

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

(Un fonds à compartiments multiples à capital variable et responsabilité séparée entre les compartiments)

Rapport non audité intermédiaire condensé pour la période clôturée le 30 juin 2015

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

TABLE DES MATIÈRES

Page

| | |
|--|-----|
| Informations Générales | 3 |
| db LifeCycle 2016 Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 12 |
| PIANO 400 Fund Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 13 |
| Portefeuille d'investissements | 14 |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 15 |
| Portefeuille d'investissements | 16 |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 18 |
| Portefeuille d'investissements | 19 |
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 20 |
| Portefeuille d'investissements | 21 |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 22 |
| Portefeuille d'investissements | 23 |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 24 |
| Portefeuille d'investissements | 25 |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 28 |
| Portefeuille d'investissements | 29 |
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 31 |
| Portefeuille d'investissements | 33 |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 36 |
| Portefeuille d'investissements | 37 |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 42 |
| Portefeuille d'investissements | 43 |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 72 |
| Portefeuille d'investissements | 73 |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 87 |
| Portefeuille d'investissements | 88 |
| db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 103 |
| Portefeuille d'investissements | 105 |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) Rapport du Gestionnaire d'Investissement | 116 |
| Portefeuille d'investissements | 118 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

TABLE DES MATIÈRES (SUITE)

Page

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

145

Portefeuille d'investissements

146

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

148

Portefeuille d'investissements

150

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

167

Portefeuille d'investissements

169

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

187

Portefeuille d'investissements

189

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

207

Portefeuille d'investissements

209

Deutsche MSCI World Index Fund

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

229

Portefeuille d'investissements

230

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

251

Portefeuille d'investissements

252

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

255

Portefeuille d'investissements

256

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

278

Portefeuille d'investissements

282

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

293

Portefeuille d'investissements

294

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

334

Portefeuille d'investissements

335

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement

353

Portefeuille d'investissements

355

État de la situation financière

366

État du résultat global

377

État de variation de l'actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables

386

Notes aux États financiers

395

Données supplémentaires

427

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Siège social

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

Administrateurs

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

Gestionnaire d'Investissement

Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited
5 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
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 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 et enregistrée en Irlande comme organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément au Règlement CE (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières – OPCVM) de 2011, (tel que modifié) (le « Règlement sur les OPCVM »).

La Société dispose des Compartiments db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF, 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 (Prospectus DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR), qui sont cotés sur le marché boursier irlandais.

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 d'Irlande (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 :

| Compartiment | Devise | Date de lancement | Prix de lancement |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| db LifeCycle 2016 | EUR | 14/07/06 | 100,0000 |
| PIANO 400 Fund | EUR | 30/11/07 | 100,0000 |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF – Catégorie 1C | EUR | 03/08/10 | 144,6360 |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF | EUR | 04/02/11 | 10,0190 |
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | EUR | 04/02/11 | 9,8930 |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | GBP | 06/02/12 | 10,0000 |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | EUR | 04/09/13 | 25,5621 |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | USD | 16/09/13 | 28,5705 |
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) | EUR | 09/01/14 | 16,3750 |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | USD | 29/01/14 | 21,0539 |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | EUR | 10/02/14 | 12,0811 |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) | EUR | 03/03/14 | 11,8156 |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | USD | 09/05/14 | 46,9386 |
| db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) | USD | 10/06/14 | 35,7286 |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | USD | 21/07/14 | 46,2047 |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | EUR | 27/08/14 | 37,3413 |
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | USD | 04/09/14 | 22,5770 |
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | USD | 04/09/14 | 22,8770 |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | USD | 10/09/14 | 26,5200 |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | USD | 10/09/14 | 25,5340 |
| Deutsche MSCI World Index Fund | EUR | 21/10/14 | 34,3790 |
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF** | USD | 05/02/15 | 16,3616 |
| db x-trackers FTSE All World ex UK UCITS ETF (DR)** | GBP | 27/02/15 | 3,6513 |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)** | USD | 27/02/15 | 114,2942 |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)** | USD | 06/03/15 | 16.582,0992 |
| db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)** | USD | 06/03/15 | 18,1103 |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)** | JPY | 01/04/15 | 5.852,2829 |
| db x-trackers MSCI EAFE High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db DARORO Listed Index Fund | EUR | * | * |
| db x-trackers MSCI USA Financials Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI USA Energy Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI USA Health Care Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI USA Industrials Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INFORMATIONS GENERALES (SUITE)

| Compartiment | Devise | Date de lancement | Prix de lancement |
|---|---------------|--------------------------|--------------------------|
| db x-trackers MSCI Emerging Markets Small Cap Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers Dow Jones U.S. Dividend 100 UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT US Real Estate UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI USA Information Technology Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI USA Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI USA Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (futur DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (futur DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (futur DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (futur DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (futur DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (futur DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (futur DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (future DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (future DR) | USD | * | * |
| db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (futur DR) | USD | * | * |

* Autorisé mais pas encore lancé au 30 juin 2015.

** Reportez-vous aux événements survenus durant l'exercice pour obtenir des informations plus détaillées

Les compartiments db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) et db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) existent également mais sont fermés aux nouvelles souscriptions. Les Administrateurs prévoient de demander officiellement à la Banque centrale de retirer l'approbation correspondante dès que les comptes annuels révisés présenteront une Valeur Liquidative nulle.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Enregistrement

Au 30 juin 2015, 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 |
|--|----------|----------|----------|----------|--------|-----------|---------|--------|
| db LifeCycle 2016 | - | - | - | - | - | Oui | Oui | - |
| 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 Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | - | - | - | - | - | Oui | Oui | - |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | - | - | - | - | - | - | Oui | - |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui |
| db x-trackers MSCI Turkey 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® 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 Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | Oui | - | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui db |
| x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | Oui | - | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui db |
| x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | Oui | - | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui db |
| x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | Oui | - | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui | Oui |
| Deutsche MSCI World Indice | 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 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Enregistrement (suite)

| Compartiment | Luxembourg | Pays-Bas | Norvège | Singapour | Espagne | Suède | Suisse | Royaume-Uni |
|--|------------|----------|---------|-----------|---------|-------|--------|-------------|
| db LifeCycle 2016 | - | - | - | - | - | - | Oui | - |
| 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 Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | - | - | - | - | - | - | - | - |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | - | - | - | - | - | - | - | Oui db |
| x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | Oui | Oui | Oui | - | Oui | Oui | - | Oui db |
| x-trackers MSCI Turkey 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 Index UCITS ETF (DR) | 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 [®] 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 db |
| x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | Oui | Oui | Oui | - | Oui | Oui | - | Oui |
| db x-trackers EquityMomentum Factor UCITS ETF (DR) | Oui | Oui | Oui | - | Oui | Oui | - | Oui |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | Oui | Oui | Oui | - | Oui | Oui | - | Oui |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | Oui | Oui | Oui | - | Oui | Oui | - | Oui |
| Deutsche MSCI World Indice | 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 |
| 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 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Cotations

Au 30 juin 2015, 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) | Stuttgart Stock Exchange (Allemagne) | XETRA (Allemagne) |
|--|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| db LifeCycle 2016 | - | - | - | - | - | - |
| PIANO 400 Fund | - | - | - | - | - | - |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | - | - | - | - | Oui | Oui db x- |
| trackers Portfolio Income UCITS ETF | - | - | - | - | - | Oui db x- |
| trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | - | - | - | - | - | Oui |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | - | Oui | Oui | - | - | - |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | - | - | Oui | - | - | Oui |
| db x-trackers MSCI Turkey 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 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 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR) | - | - | Oui | Oui | - | Oui db x- |
| trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | - | Oui | Oui | Oui | - | Oui db x- |
| trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | - | - | - | - | - | Oui db x- |
| trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | - | - | Oui | - | - | Oui db x- |
| trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | - | - | Oui | - | - | Oui db x- |
| trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | - | - | Oui | - | - | Oui db x- |
| trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | - | - | Oui | - | - | Oui |
| Deutsche MSCI World Index | - | - | - | - | - | - |
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF | - | - | Oui | - | - | Oui |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) | Oui | - | Oui | - | Oui | Oui db x- |
| trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) | - | - | 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 |

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 particuliers, 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.

Transactions

Pour le Compartiment PIANO 400 Fund, un Jour de transaction 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. Si ce jour n'est pas un Jour ouvrable, le Jour de négociation devient alors le Jour ouvrable suivant.

Les demandes doivent être reçues par l'Agent administratif avant l'Heure de clôture des transactions lors du Jour de transaction 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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

ÉVÉNEMENTS SURVENUS AU COURS DE LA PÉRIODE

Le db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande le 22 janvier 2015 et a été lancé le 5 février 2015.

Le db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande le 23 janvier 2015.

À compter du 27 février 2015, l'Administrateur Michael Whelan ne fait plus partie des effectifs de Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited, une filiale à 100 % de Deutsche Bank.

La Société a lancé le db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (futur DR) et le db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (futur DR) le 27 février 2015.

Le Compartiment Deutsche Beta Plus European Equity Fund a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande (BCI) le 27 février 2015.

La Société a lancé le db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (future DR) et le db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (futur DR) le 6 mars 2015.

La Société a lancé le db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) le 1 avril 2015.

Le Conseil d'administration a adopté une résolution concernant la clôture du db LifeCycle 2016 lors de sa réunion du 23 avril 2015. Le db LifeCycle 2016 a été clôturé le 15 juin 2015.

Le 18 juin 2015, les changements de dénomination suivants ont été approuvés par la BCI :

- de « db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (futur DR) » en « db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) » ; et
- de « db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (futur DR) » en « db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ».

Le 26 juin 2015, les changements de dénomination suivants ont été approuvés par la BCI :

- de « db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (futur DR) » en « db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) » ; et
- de « db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (futur DR) » en « db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) ».

Aucun autre événement majeur concernant la Société n'est intervenu durant la période.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Le Conseil d'administration a décidé de clôturer le Compartiment SCM Multi Asset UCITS ETF lors de son assemblée du 3 juillet 2015.

Le 23 juillet 2015, la Société a déclaré un dividende devant être payé sur le Compartiment Deutsche MSCI World Index Fund avec une date de détachement du 24 juillet 2015.

Le db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) a été approuvé par la BCI le 22 juillet 2015 et a été lancé le 31 juillet 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db LifeCycle 2016

**Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période allant du 1^{er} janvier 2015 au 15 juin 2015
(La Date de liquidation)**

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment était de proposer aux actionnaires un plan d'épargne régulier à long terme. Le rendement du Compartiment (avant commissions et charges) visait à refléter la performance de l'Actif sous-jacent, comme cela est mieux décrit dans la section « Description générale de l'Actif sous-jacent » du Supplément du Compartiment.

En résumé, l'Actif sous-jacent visait à refléter la performance combinée (moins les coûts de l'Actif sous-jacent) de deux actifs gérés conformément à une stratégie (la « Stratégie ») : les parts du Portefeuille db LifeCycle reflétant la performance d'un panier constitué d'indices internationaux et les parts de trésorerie reflétant la performance d'un dépôt d'espèces notionnel.

Afin de réaliser l'Objectif d'Investissement, le Compartiment a investi dans des titres de créance (y compris de façon non limitative des obligations et des bons d'État et d'entreprises) et a conclu des contrats de dérivés, y compris des swaps de rendement total. Ces contrats de dérivés avaient pour but, globalement, d'échanger la performance des titres de créance dans lesquels le Compartiment a investi contre la performance de la Stratégie db LifeCycle. Ainsi, la Valeur Liquidative du Compartiment (avant commissions et charges) reflétait généralement la performance de l'Actif sous-jacent. Les investisseurs étaient toutefois conscients que le Compartiment demeurerait exposé au risque de crédit inhérent aux titres de créance et que la Valeur Liquidative du Compartiment pourrait être impactée défavorablement, à la fois par une dégradation de la solvabilité et/ou le défaut de paiement subis par tout titre de créance émis par une contrepartie approuvée et/ou par le défaut de paiement des contreparties approuvées des contrats de dérivés (dans la mesure où cette exposition au risque de crédit n'est pas effectivement couverte par la Garantie).

L'Actif sous-jacent reflétait complètement la performance des parts de trésorerie (il n'y avait aucune part du Portefeuille db LifeCycle dans l'Actif sous-jacent).

Performance du Compartiment

Le Compartiment db LifeCycle 2016 Fund a été résilié le 15 juin 2015. Par conséquent, aucune donnée concernant la Performance du Compartiment n'a été divulguée.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

PIANO 400 Fund

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

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 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 Compartiment Piano 400 a été lancé le 30 novembre 2007. Lors de ce lancement, la Valeur Liquidative par Action était de 100 (dans la devise correspondante).

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, réduisant ainsi la Valeur Liquidative de 3,4046 à 100,9627. La part résiduelle de ce dividende sera versée au cours du trimestre suivant.

Les rendements du Compartiment Concept Piano 400 sur un mois et sur l'exercice complet sont les suivants :

30/06/2015

| | 1 mois | | | Semestre | | |
|---------------------|--------------|-----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|
| | Net de frais | Frais constatés | Brut de frais | Net de frais | Frais constatés | Brut de frais |
| PIANO 400 Fund | 0,07 % | (0,15) % | 0,22 % | 1,57 % | 0,03 % | 1,54 % |
| Indice de référence | 0,22 % | s/o | 0,22 % | 1,55 % | s/o | 1,55 % |
| Valeur ajoutée | (0,15) % | s/o | (0,01) % | 0,03 % | s/o | (0,01) % |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

PIANO 400 Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré

Swaps financés – 103,77 % (31 décembre 2014 – 100,42 %)

| Description | Échéance | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|------------|--------------------|--|
| Swap financé PIANO 400* | 20/01/2025 | 523.142.098 | 103,77 |
| Total des swaps financés | | 523.142.098 | 103,77 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | 523.142.098 | 103,77 |
| Autres passifs nets – (3,77) % (31 décembre 2014 – (0,42) %) | | (19.014.067) | (3,77) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 504.128.031 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | % de l'Actif total 30/06/2015 |
| Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré | | | 100,00 |
| Actif circulant | | | - |
| Actif total | | | 100,00 |

* 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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le 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. Afin de réaliser l'Objectif d'Investissement, le Compartiment peut investir dans des valeurs mobilières (les « Actifs investis ») et/ou des conventions de swap d'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 dans lesquels le Compartiment investit incluent (i) des obligations « investment grade » ou dont la notation de crédit à long terme est équivalente et émises par (a) des États souverains membres de l'OCDE et/ou des organisations/organismes supranationaux et/ou (b) des établissements ou des entreprises financiers et/ou (ii) des parts d'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'erreur de suivi anticipée.

| | Total de l'actif net 30/06/2015 | Actif net par Action Prix (au 30/06/2015) |
|---|---|--|
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | 222.395.498 € | 225,11 € |
| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF (Catégorie 1C) | (3,73) % | (3,73) % |
| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF – Catégorie 2C – (couverte contre le risque lié au taux d'intérêt) | 0,28 % | 0,27 % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi* |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF (Catégorie 1C) | 0,08 % | 0,00 % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi* |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF – Catégorie 2C - contre le risque lié au taux d'intérêt) | 0,08 % | 0,01 % |

* L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Obligations d'État – 101,42 % (31 décembre 2014 – 99,32 %)

| Nominal | Titre | Coupon de crédit | | Échéance | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|------------|------------------------------------|---------------------|------|------------|---------------|-------------------|
| | | Notation financière | % | | | |
| 3.800.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2025 | 3.361.860 | 1,51 |
| 1.350.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/10/2025 | 1.178.456 | 0,53 |
| 1.400.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2026 | 1.201.480 | 0,54 |
| 17.500.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/10/2026 | 14.773.675 | 6,65 |
| 5.975.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2027 | 4.967.974 | 2,23 |
| 3.600.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/10/2027 | 2.956.536 | 1,33 |
| 19.500.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2028 | 15.725.775 | 7,07 |
| 1.358.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/10/2028 | 1.078.293 | 0,49 |
| 4.400.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2029 | 3.445.288 | 1,55 |
| 600.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2030 | 456.072 | 0,21 |
| 5.736.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2031 | 4.241.543 | 1,91 |
| 2.427.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2032 | 1.743.266 | 0,78 |
| 13.100.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/10/2032 | 9.304.930 | 4,19 |
| 6.892.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2033 | 4.806.481 | 2,16 |
| 2.579.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2034 | 1.745.467 | 0,78 |
| 1.900.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2035 | 1.252.309 | 0,56 |
| 1.003.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/10/2035 | 649.041 | 0,29 |
| 1.900.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2036 | 1.212.580 | 0,55 |
| 1.000.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/10/2036 | 629.360 | 0,28 |
| 11.950.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2037 | 7.414.736 | 3,33 |
| 13.187.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2038 | 7.949.387 | 3,57 |
| 4.030.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/10/2038 | 2.404.983 | 1,08 |
| 14.200.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2039 | 8.303.450 | 3,73 |
| 10.300.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2040 | 5.845.456 | 2,63 |
| 10.100.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2042 | 5.401.076 | 2,43 |
| 200.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2043 | 103.958 | 0,05 |
| 3.106.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2044 | 1.569.524 | 0,71 |
| 10.100.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2045 | 4.958.191 | 2,23 |
| 1.000.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2046 | 477.080 | 0,21 |
| 1.562.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2047 | 724.050 | 0,33 |
| 1.100.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2048 | 495.242 | 0,22 |
| 4.106.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2049 | 1.797.730 | 0,81 |
| 800.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2050 | 339.336 | 0,15 |
| 772.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2051 | 317.508 | 0,14 |
| 772.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2052 | 307.912 | 0,14 |
| 6.700.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2053 | 2.593.101 | 1,17 |
| 1.700.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2054 | 637.024 | 0,29 |
| 900.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2055 | 331.542 | 0,15 |
| 200.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2057 | 68.624 | 0,03 |
| 745.000 | France (Gouvernement de la) | Aa1 | 0,00 | 25/04/2058 | 248.286 | 0,11 |
| 1.550.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2022 | 1.492.402 | 0,67 |
| 20.334.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/01/2025 | 18.643.228 | 8,38 |
| 16.389.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2025 | 14.871.706 | 6,69 |
| 4.215.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/01/2026 | 3.782.204 | 1,70 |
| 7.188.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2026 | 6.373.168 | 2,86 |
| 4.762.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/01/2027 | 4.166.988 | 1,87 |
| 14.982.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2027 | 12.921.376 | 5,81 |
| 2.150.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2028 | 1.817.825 | 0,82 |
| 6.348.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/01/2029 | 5.325.845 | 2,39 |
| 1.516.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2029 | 1.251.761 | 0,56 |
| 800.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/01/2030 | 655.528 | 0,29 |
| 1.642.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2030 | 1.317.524 | 0,59 |
| 393.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2031 | 308.808 | 0,14 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Obligations d'État – 101,42 % (31 décembre 2014 – 99,32 %) (suite)

| Nominal | Titre | Coupon de crédit | | Échéance | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|------|------------|--------------------|-------------------|
| | | Notation financière | % | | | |
| 1.000.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/01/2032 | 776.080 | 0,35 |
| 700.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2034 | 516.194 | 0,23 |
| 6.780.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/01/2035 | 4.922.890 | 2,22 |
| 1.000.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2035 | 718.940 | 0,32 |
| 800.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/01/2036 | 569.296 | 0,26 |
| 600.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/01/2037 | 419.016 | 0,19 |
| 500.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2037 | 344.510 | 0,16 |
| 1.074.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2038 | 725.605 | 0,33 |
| 1.108.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2039 | 736.654 | 0,33 |
| 22.600.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2039 | 15.306.754 | 6,88 |
| 479.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2043 | 297.066 | 0,13 |
| 479.000 | Allemagne (République fédérale d') | Aaa | 0,00 | 04/07/2044 | 293.483 | 0,13 |
| Total des Obligations d'État | | | | | 225.573.433 | 101,42 |

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré

Swap de rendement total – (1,38) % (31 décembre 2014 – 0,29 %)

| Description | Montant notionnel | Échéance | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|-------------------|------------|--------------------------------------|-------------------|
| Swap d'entreprise liquide* | 313.909.734 | 06/08/2016 | (3.078.725) | (1,38) |
| Swaps de rendement total | | | (3.078.725) | (1,38) |
| Moins-value latente nette sur les opérations de swap de portefeuille | | | (3.078.725) | (1,38) |
| Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré | | | (3.078.725) | (1,38) |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | 222.494.708 | 100,04 |
| Autres passifs nets – (0,04) % (31 décembre 2014 – 0,39 %) | | | (99.210) | (0,04) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | 222.395.498 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | % de l'Actif total 30/06/2015 | |
| Autres valeurs mobilières que celles admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché | | | | 99,90 |
| Actif circulant | | | | 0,10 |
| Actif total | | | | 100,00 |

* La contrepartie du swap de rendement total 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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant imputation des commissions et charges, de la stratégie Portfolio Income (la « Stratégie »). La Stratégie est un portefeuille équilibré et diversifié d'ETF liés à des actions, des titres à revenu fixe, des matières premières et des placements alternatifs.

Pour atteindre l'objectif d'investissement, le Compartiment adoptera une Politique d'Investissement Direct. Investira 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 (les « Actifs investis »). Par conséquent, le Gestionnaire d'Investissement conserve son pouvoir discrétionnaire à l'égard de la Stratégie et l'Agent d'allocation désigné n'a qu'un pouvoir consultatif en ce qui concerne les investissements. 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.

| | <u>Total de l'actif net Actif net par Action</u> | |
|---|--|---------------------|
| | <u>30/06/2015</u> | <u>30/06/2015</u> |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF | 17.243.066 € | 11,48 € |
| | <u>Cumul annuel</u> | <u>Cumul annuel</u> |
| | <u>Rendement du</u> | <u>Rendement de</u> |
| | <u>Compartiment</u> | <u>l'Indice</u> |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF | 4,21 % | s/o |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Fonds indiciels cotés en bourse (ETF) – 100,03 %
(31 décembre 2014 – 100,06 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|---|--------------------------------------|-------------------|
| 37.927 | db x-trackers - DBLCI - OY Balanced UCITS ETF | 874.598 | 5,07 |
| 28.780 | db x-trackers - Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 686.484 | 3,98 |
| 29.304 | db x-trackers - Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 675.320 | 3,92 |
| 18.801 | db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF | 654.745 | 3,80 |
| 4.041 | db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR) | 143.923 | 0,83 |
| 10.924 | db x-trackers - MSCI Europe Small Cap TRN Index UCITS ETF (DR) | 389.065 | 2,26 |
| 3.525 | db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF | 535.882 | 3,11 |
| 24.398 | db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF | 672.360 | 3,90 |
| 18.785 | db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR) | 1.372.680 | 7,96 |
| 2.868 | db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF | 867.247 | 5,03 |
| 3.309 | db x-trackers II - iBOXX Euro Inflation-Linked UCITS ETF | 680.073 | 3,94 |
| 20.527 | db x-trackers II - iBOXX EUR Liquid Corporate UCITS ETF | 2.941.981 | 17,06 |
| 15.491 | db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF | 2.977.364 | 17,27 |
| 6.274 | db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone UCITS ETF | 1.355.551 | 7,86 |
| 7.683 | db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus 1-3 UCITS ETF | 1.058.493 | 6,14 |
| 6.494 | db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF | 1.014.290 | 5,88 |
| 1.420 | db x-trackers II - USD Treasuries Inflation-Linked UCITS ETF | 348.048 | 2,02 |
| Total des Fonds indiciels cotés en bourse (ETF) | | 17.248.104 | 100,03 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | 17.248.104 | 100,03 |
| Autres passifs nets – (0,03) % (31 décembre 2014 – (0,06) %) | | (5.038) | (0,03) |
| | | 17.243.066 | 100,00 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | |
| Analyse de l'Actif total | | % de l'Actif total 30/06/2015 | |
| Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | 99,95 | |
| Actif circulant | | 0,05 | |
| Actif total | | 100,00 | |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir le db Stiftungs-ETF Stabilität Index (DBGLSEST) (l'« Indice »).

L'Indice vise à refléter la performance d'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 son objectif, le Compartiment investira dans des ETF qui constituent tout ou partie de l'ensemble des ETF présents dans l'Indice.

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | 5.313.156 € | 10,61 € |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de l'Indice</u> |
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | 1,25 % | s/o |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | s/o | s/o |

* L'écart de suivi est dû aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé Fonds indiciels cotés en bourse (ETF) – 100,04 % (31 décembre 2014 – 100,04 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|--|---------------------------|-------------------|
| 973 | db x-trackers - DAX UCITS ETF (DR) | 104.680 | 1,97 |
| 3.956 | db x-trackers - DBLCI - OY Balanced UCITS ETF | 80.896 | 1,52 |
| 15.534 | db x-trackers - EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR) | 685.693 | 12,91 |
| 8.140 | db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 ETF (DR) | 156.745 | 2,95 |
| 4.311 | db x-trackers II - EONIA UCITS ETF | 601.986 | 11,33 |
| 951 | db x-trackers II - iBOXX € Germany UCITS ETF | 184.450 | 3,47 |
| 2.557 | db x-trackers II - iBOXX € Inflation-linked UCITS ETF | 525.520 | 9,89 |
| 6.717 | db x-trackers II - iBOXX € Liquid Corporate UCITS ETF | 962.697 | 18,12 |
| 5.069 | db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF | 974.260 | 18,34 |
| 336 | db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone 15+ UCITS ETF | 95.593 | 1,80 |
| 4.363 | db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone UCITS ETF | 942.663 | 17,74 |
| Total des Fonds indiciels cotés en bourse (ETF) | | 5.315.183 | 100,04 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | 5.315.183 | 100,04 |
| Autres passifs nets – (0,04 %) (31 décembre 2014 – (0,04 %)) | | (2.027) | (0,04) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 5.313.156 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | % de l'Actif total | |
| | | 30/06/2015 | |
| Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | 99,90 | |
| Actif circulant | | 0,10 | |
| Actif total | | 100,00 | |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est d'investir dans un portefeuille équilibré et diversifié de fonds indiciels cotés en bourse (« ETF ») lié à diverses Catégories d'actifs (y compris des actions, des titres à revenu fixe et des matières premières), dans des certificats liés à des matières premières appelés matières premières échangées en bourse (« ETC ») et éventuellement dans des dépôts en espèces, dans le but de cumuler des rendements nettement supérieurs à l'inflation par le biais d'une exposition à diverses Catégories d'actifs.

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>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|--|---|--|
| db x-trackers SCM Multi-Asset UCITS ETF | 3.405.863 £ | 11,35 £ |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>l'Indice</u> |
| db x-trackers SCM Multi-Asset UCITS ETF | 2,32 % | s/o |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé Fonds indicieux cotés en bourse (ETF) – 99,90 % (31 décembre 2014 – 100,27 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|--|---|---------------------------|-------------------|
| 138.294 | db x-trackers - FTSE All-Share UCITS ETF | | |
| 85.901 | db x-trackers - FTSE 100 UCITS ETF | | |
| 6.558 | db x-trackers - MSCI AC Asia ex Japan TRN Index UCITS ETF | | |
| 12.965 | db x-trackers - MSCI Emerging Markets TRN Index UCITS ETF | | |
| 7.358 | db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF | | |
| 9.261 | db x-trackers - MSCI Japan TRN Index UCITS ETF | | |
| 2.100 | db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF | 521.091 | 15,30 |
| 2.280 | db x-trackers II - iBOXX £ Gilts 1-5 UCITS ETF | 586.693 | 17,23 |
| 1.536 | db x-trackers II - iBOXX £ Liquid Corporate UCITS ETF | 154.765 | 4,54 |
| 514 | db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF | 319.875 | 9,39 |
| Total des Fonds indicieux cotés en bourse (ETF) | | 186.013 | 5,46 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | 300.939 | 8,84 |
| Autres actifs nets – (0,10 %) (31 décembre 2014 – (0,27 %)) | | 449.883 | 13,21 |
| | | 449.820 | 13,21 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 338.076 | 9,93 |
| | | 95.165 | 2,79 |
| | | 3.402.320 | 99,90 |
| Analyse de l'Actif total | | % de l'Actif total | |
| | | 30/06/2015 | |
| Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | 3.402.320 | 99,90 |
| Actif circulant | | 3.543 | 0,10 |
| Actif total | | | 99,60 |
| | | 3.405.863 | 100,00 |
| | | | 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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir 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 en fonction de la capitalisation boursière flottante 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 des pays développés suivants : Danemark, Finlande, Norvège et Suède.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables. 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 (SAIR) de mai et novembre et des Remaniements d'indice trimestriels (QIR) 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 son objectif, le Compartiment cherche à répliquer l'Indice en achetant toutes les (ou, à titre exceptionnel, un nombre important des) actions de l'Indice dans la même proportion qu'au sein de 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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | 43.338.081 € | 33,08 € |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de l'Indice</u> |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | 16,01 % | 15,12 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | 0,24 % | 0,88 % |

* L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 99,98 % (31 décembre 2014 – 99,91 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compar- timent |
|--|---------------------------------|------------------|---------------------------|
| Agriculture | | | |
| 12.254 | Swedish Match | 312.544 | 0,72 |
| | | 312.544 | 0,72 |
| Pièces auto | | | |
| 6.934 | Nokian Renkaat | 194.915 | 0,45 |
| | | 194.915 | 0,45 |
| Automobile | | | |
| 93.786 | Volvo | 1.043.862 | 2,41 |
| | | 1.043.862 | 2,41 |
| Banques | | | |
| 43.151 | Danske Bank | 1.138.368 | 2,63 |
| 59.728 | DNB | 891.222 | 2,06 |
| 185.640 | Nordea Bank | 2.076.260 | 4,79 |
| 92.837 | Skandinaviska Enskilda Banken | 1.064.429 | 2,45 |
| 91.518 | Svenska Handelsbanken | 1.197.792 | 2,76 |
| 55.348 | Swedbank | 1.157.240 | 2,67 |
| | | 7.525.311 | 17,36 |
| Boissons | | | |
| 6.538 | Carlsberg | 532.424 | 1,23 |
| | | 532.424 | 1,23 |
| Produits chimiques | | | |
| 14.629 | Novozymes | 623.800 | 1,44 |
| 10.973 | Yara International | 511.224 | 1,18 |
| | | 1.135.024 | 2,62 |
| Fournitures et services commerciaux | | | |
| 9.078 | ISS | 268.693 | 0,62 |
| 19.137 | Securitas | 226.868 | 0,52 |
| | | 495.561 | 1,14 |
| Construction et ingénierie | | | |
| 23.225 | Skanska | 422.041 | 0,97 |
| | | 422.041 | 0,97 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 14.387 | Investment Kinnevik | 407.875 | 0,94 |
| 27.838 | Investor | 930.134 | 2,15 |
| | | 1.338.009 | 3,09 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 8.693 | Elisa | 247.142 | 0,57 |
| 4.040 | Millicom International Cellular | 267.219 | 0,62 |
| 224.798 | Nokia | 1.369.020 | 3,16 |
| 49.628 | TDC | 326.445 | 0,75 |
| 19.505 | Tele2 | 203.382 | 0,47 |
| 185.997 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 1.728.179 | 3,99 |
| 45.882 | Telenor | 899.219 | 2,08 |
| 158.786 | TeliaSonera | 838.321 | 1,93 |
| | | 5.878.927 | 13,57 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Actions – 99,98 % (31 décembre 2014 – 99,91 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compariment |
|---|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Services publics d'électricité | | | |
| 27.147 | Fortum | 432.723 | 1,00 |
| | | 432.723 | 1,00 |
| Équipements et services en matière d'énergie | | | |
| 13.695 | Vestas Wind Systems | 613.162 | 1,41 |
| | | 613.162 | 1,41 |
| Produits alimentaires | | | |
| 4.731 | ICA Gruppen | 150.501 | 0,35 |
| 49.819 | Orkla | 350.655 | 0,81 |
| | | 501.156 | 1,16 |
| Produits forestiers | | | |
| 33.642 | Stora Enso | 311.020 | 0,72 |
| 32.620 | UPM-Kymmene | 517.680 | 1,19 |
| | | 828.700 | 1,91 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 6.790 | Coloplast | 399.669 | 0,92 |
| 22.526 | Elekta | 126.700 | 0,29 |
| 12.232 | Getinge | 263.955 | 0,61 |
| 1.558 | William Demant Holding | 106.618 | 0,25 |
| | | 896.942 | 2,07 |
| Produits ménagers | | | |
| 14.704 | Electrolux | 413.204 | 0,95 |
| | | 413.204 | 0,95 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 10.033 | Industrivarden | 169.512 | 0,39 |
| | | 169.512 | 0,39 |
| Assurances | | | |
| 12.223 | Gjensidige Forsikring | 176.248 | 0,41 |
| 27.322 | Sampo | 1.154.354 | 2,66 |
| 7.297 | Tryg | 136.454 | 0,32 |
| | | 1.467.056 | 3,39 |
| Machines | | | |
| 17.945 | Alfa Laval | 283.197 | 0,65 |
| 41.041 | Atlas Copco – Actions de Catégorie A | 1.029.900 | 2,38 |
| 23.849 | Atlas Copco – Actions de Catégorie B | 532.697 | 1,23 |
| 15.663 | Hexagon | 508.938 | 1,18 |
| 25.185 | Husqvarna | 170.123 | 0,39 |
| 19.175 | Kone | 697.970 | 1,61 |
| 6.892 | Metso | 169.819 | 0,39 |
| 65.165 | Sandvik | 646.006 | 1,49 |
| 9.041 | Wartsila | 379.903 | 0,88 |
| | | 4.418.553 | 10,20 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 61.257 | Assa Abloy | 1.034.304 | 2,39 |
| 16.716 | Boliden | 273.204 | 0,63 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Actions – 99,98 % (31 décembre 2014 – 99,91 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|--|-------------------|---------------------------|
| Métaux et industrie minière (suite) | | | |
| 82.193 | Norsk Hydro | 309.889 | 0,72 |
| 24.252 | SKF | 496.054 | 1,14 |
| | | 2.113.451 | 4,88 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 13.308 | Lundin Petroleum | 204.405 | 0,47 |
| 7.835 | Neste | 179.108 | 0,41 |
| 22.587 | Seadrill | 210.514 | 0,49 |
| 68.208 | Statoil | 1.090.118 | 2,51 |
| 16.242 | Subsea 7 | 142.206 | 0,33 |
| | | 1.826.351 | 4,21 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 35.962 | Svenska Cellulosa | 819.981 | 1,89 |
| | | 819.981 | 1,89 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 116.203 | Novo Nordisk | 5.679.379 | 13,10 |
| 6.163 | Orion | 193.395 | 0,45 |
| | | 5.872.774 | 13,55 |
| Détail | | | |
| 58.027 | Hennes & Mauritz | 2.003.469 | 4,62 |
| 7.047 | Pandora | 679.204 | 1,57 |
| | | 2.682.673 | 6,19 |
| Transports | | | |
| 235 | AP Moeller - Maersk – Actions de Catégorie A | 370.146 | 0,85 |
| 437 | AP Moeller - Maersk – Actions de Catégorie B | 709.988 | 1,64 |
| 10.818 | DSV | 314.392 | 0,73 |
| | | 1.394.526 | 3,22 |
| Total des Actions | | 43.329.382 | 99,98 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | 43.329.382 | 99,98 |
| | | 8.699 | 0,02 |
| Autres actifs nets – 0,02 % (31 décembre 2014 – 0,09 %) | | | |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 43.338.081 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | % de l'Actif total |
| | | | 30/06/2015 |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | | 99,90 |
| Actif circulant | | | 0,10 |
| Actif total | | | 100,00 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir le MSCI Turkey Total Return Net Index (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des segments à moyenne et grande capitalisations du marché boursier turc.

L'Indice de référence est calculé et géré par MSCI. L'Indice de référence est un indice pondéré de capitalisation du marché du flottant qui reflète la performance des segments à moyenne et grande capitalisations du marché boursier turc.

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

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables. Des modifications sont apportées à l'Indice de référence chaque trimestre, mais l'Indice de référence peut également être rééquilibré à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions. Pour atteindre son objectif, le Compartiment cherche à répliquer l'Indice en achetant toutes les (ou, à titre exceptionnel, un nombre important des) actions de l'Indice dans la même proportion qu'au sein de 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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | 8.314.561 \$ | 23,76 \$ |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement de</u> <u>l'Indice</u> |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | (15,10) % | (15,15) % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | 0,06 % | 0,05 % |

* L'écart de suivi est dû aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché

réglementé

Actions – 100,00 % (31 décembre 2014 – 100,01 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|--|------------------|-------------------|
| Compagnies aériennes | | | |
| 79.124 | Turk Hava Yollari | 259.907 | 3,12 |
| | | 259.907 | 3,12 |
| Automobile | | | |
| 10.060 | Ford Otomotiv Sanayi | 134.622 | 1,62 |
| 17.918 | Tofas Turk Otomobil Fabrikasi | 122.396 | 1,47 |
| | | 257.018 | 3,09 |
| Banques | | | |
| 315.349 | Akbank | 912.264 | 10,97 |
| 331.116 | Turkiye Garanti Bankasi | 1.033.270 | 12,43 |
| 89.588 | Turkiye Halk Bankasi | 412.994 | 4,97 |
| 225.759 | Turkiye Is Bankasi | 475.282 | 5,72 |
| 107.505 | Turkiye Vakiflar Bankasi Tao | 172.955 | 2,08 |
| 124.621 | Yapi ve Kredi Bankasi | 183.280 | 2,20 |
| | | 3.190.045 | 38,37 |
| Boissons | | | |
| 29.705 | Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii | 268.332 | 3,23 |
| 10.938 | Coca-Cola Icecek | 182.096 | 2,19 |
| | | 450.428 | 5,42 |
| Produits chimiques | | | |
| 57.336 | Petkim Petrokimya Holding | 86.678 | 1,04 |
| | | 86.678 | 1,04 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 74.537 | Enka Insaat ve Sanayi | 141.896 | 1,71 |
| 23.433 | TAV Havalimanlari Holding | 198.992 | 2,39 |
| | | 340.888 | 4,10 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 65.220 | Turk Telekomunikasyon | 171.631 | 2,07 |
| 126.139 | Turkcell Iletisim Hizmetleri | 581.492 | 6,99 |
| | | 753.123 | 9,06 |
| Produits alimentaires | | | |
| 30.463 | BIM Birlesik Magazalar | 545.810 | 6,57 |
| 22.060 | Ulker Biskuvi Sanayi | 153.983 | 1,85 |
| | | 699.793 | 8,42 |
| Produits ménagers | | | |
| 33.901 | Arcelik | 184.121 | 2,22 |
| 85.287 | Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari | 114.926 | 1,38 |
| | | 299.047 | 3,60 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 131.612 | Haci Omer Sabanci Holding | 496.185 | 5,97 |
| 90.874 | KOC Holding | 420.619 | 5,06 |
| | | 916.804 | 11,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2014 – 100,01 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---|------------------|---------------------------|
| Métaux et industrie minière | | | |
| 200.676 | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari | 325.097 | 3,91 |
| | | 325.097 | 3,91 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 17.948 | Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri | 454.897 | 5,47 |
| | | 454.897 | 5,47 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 272.346 | Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi | 280.580 | 3,37 |
| | | 280.580 | 3,37 |
| Total des Actions | | 8.314.305 | 100,00 |
| Total des valeurs mobilières | | 8.314.305 | 100,00 |
| Autres actifs nets – 0,00 % (31 décembre 2014 – (0,01) %) | | 256 | 0,00 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 8.314.561 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | % de l'Actif total |
| Autres valeurs mobilières que celles admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché | | | 99,86 |
| Actif circulant | | | 0,14 |
| Actif total | | | 100,00 |

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 2015

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 conçu pour refléter la performance de sociétés constituées en Allemagne avec une cotation principale sur le Xetra, qui sont classées du 31e au 100e rang (en ordre décroissant).

L'Indice de référence est calculé et géré par Solactive AG. L'Indice de référence est pondéré en fonction de la capitalisation boursière flottante reflétant ainsi la performance de sociétés constituées en Allemagne avec une cotation principale sur le Xetra, qui sont classées du 31e au 100e rang en fonction de leur capitalisation boursière flottante. Cela signifie que les 100 sociétés les plus importantes en fonction de la capitalisation boursière flottante sont classées en ordre décroissant, c'est-à-dire que la société classée 1e possède une capitalisation boursière flottante supérieure à la société classée 2e et que seules les sociétés classées du 31e au 100e rang 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.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|--|---|---|
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) | 33.021.133 € | 18,34 € |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de l'Indice</u> |
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) | 14,55 % | 14,17 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) | 0,15 % | 0,37 % |

* L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 86,63 % (31 décembre 2014 – 94,73 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|--|------------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 11.718 | MTU Aero Engines | 988.648 | 2,99 |
| | | 988.648 | 2,99 |
| Pièces auto | | | |
| 1.359 | Bertrandt | 160.022 | 0,48 |
| 14.278 | ElringKlinger | 344.314 | 1,04 |
| 2.531 | Grammer | 75.044 | 0,23 |
| 7.616 | Norma Group | 345.348 | 1,05 |
| 9.318 | Rheinmetall | 423.829 | 1,28 |
| | | 1.348.557 | 4,08 |
| Biotechnologie | | | |
| 5.890 | MorphoSys | 379.198 | 1,15 |
| | | 379.198 | 1,15 |
| Produits chimiques | | | |
| 10.902 | Evonik Industries | 373.121 | 1,13 |
| 40.871 | K+S | 1.544.311 | 4,67 |
| 306 | KWS Saat | 91.341 | 0,28 |
| 22.419 | LANXESS | 1.185.741 | 3,59 |
| 8.369 | SGL Carbon | 121.183 | 0,37 |
| 29.050 | Symrise | 1.617.213 | 4,90 |
| 6.453 | Wacker Chemie | 597.548 | 1,81 |
| | | 5.530.458 | 16,75 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 27.426 | Evotec | 97.362 | 0,29 |
| 5.343 | Hamburger Hafen und Logistik | 96.976 | 0,29 |
| 4.342 | Sixt | 169.099 | 0,51 |
| 29.469 | Wirecard | 1.012.260 | 3,07 |
| | | 1.375.697 | 4,16 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 3.788 | Bechtle | 257.546 | 0,78 |
| 3.379 | CANCOM | 109.125 | 0,33 |
| 9.866 | Jenoptik | 106.750 | 0,32 |
| 7.018 | Wincor Nixdorf | 247.595 | 0,75 |
| | | 721.016 | 2,18 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 8.310 | Bilfinger | 281.917 | 0,85 |
| 9.080 | Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide | 511.567 | 1,55 |
| 1.621 | Hochtief | 112.659 | 0,34 |
| | | 906.143 | 2,74 |
| Matériaux de construction | | | |
| 6.747 | Gerresheimer | 377.225 | 1,14 |
| | | 377.225 | 1,14 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 9.955 | Drillisch | 398.150 | 1,21 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 86,63 % (31 décembre 2014 – 94,73 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compariment |
|--|--------------------------------|------------------|------------------|
| Télécommunications diversifiées (suite) | | | |
| 30.103 | Freenet | 909.562 | 2,76 |
| 225.187 | Telefonica Deutschland Holding | 1.164.217 | 3,53 |
| | | 2.471.929 | 7,50 |
| Équipements électriques | | | |
| 7.436 | Leoni | 421.101 | 1,28 |
| 5.332 | LPKF Laser & Electronics | 41.056 | 0,12 |
| 15.245 | Nordex SE | 327.691 | 0,99 |
| 20.501 | OSRAM Licht | 880.621 | 2,67 |
| 2.384 | Vossloh | 127.663 | 0,39 |
| | | 1.798.132 | 5,45 |
| Produits alimentaires | | | |
| 49.575 | Metro | 1.401.981 | 4,25 |
| 24.114 | Suedzucker | 359.902 | 1,09 |
| | | 1.761.883 | 5,34 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 5.315 | Carl Zeiss Meditec | 121.554 | 0,37 |
| | | 121.554 | 0,37 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 12.796 | Rhoen Klinikum | 307.936 | 0,93 |
| | | 307.936 | 0,93 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 45.582 | TUI | 660.939 | 2,00 |
| | | 660.939 | 2,00 |
| Produits ménagers | | | |
| 692 | Rational | 227.979 | 0,69 |
| | | 227.979 | 0,69 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 4.420 | Indus Holding | 199.740 | 0,60 |
| | | 199.740 | 0,60 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 34.375 | United Internet | 1.370.703 | 4,15 |
| | | 1.370.703 | 4,15 |
| Machines | | | |
| 13.962 | Deutz | 71.765 | 0,22 |
| 13.477 | DMG MORI SEIKI | 436.048 | 1,31 |
| 7.008 | Duerr | 585.588 | 1,78 |
| 50.200 | Heidelberger Druckmaschinen | 99.798 | 0,30 |
| 8.066 | KION Group | 346.596 | 1,05 |
| 4.976 | Krones | 466.550 | 1,41 |
| 6.087 | KUKA | 454.821 | 1,38 |
| 6.623 | MAN | 611.899 | 1,86 |
| 2.319 | Pfeiffer Vacuum Technology | 185.334 | 0,56 |
| | | 3.258.399 | 9,87 |
| Médias | | | |
| 13.020 | Axel Springer | 613.112 | 1,86 |
| 9.917 | CTS Eventim & Co | 324.335 | 0,98 |
| | | 937.447 | 2,84 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 86,63 % (31 décembre 2014 – 94,73 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Métaux et industrie minière | | | |
| 7.978 | Aurubis | 420.440 | 1,27 |
| 23.113 | Kloeckner & Co | 187.100 | 0,57 |
| 9.345 | Salzgitter | 299.601 | 0,91 |
| | | 907.141 | 2,75 |
| Laboratoires | | | |
| 14.507 | Stada Arzneimittel | 438.909 | 1,33 |
| | | 438.909 | 1,33 |
| Détail | | | |
| 5.771 | BayWa | 175.034 | 0,53 |
| 9.144 | Fielmann | 557.510 | 1,68 |
| 10.231 | Hugo Boss | 1.025.658 | 3,11 |
| | | 1.758.202 | 5,32 |
| Semiconducteurs | | | |
| 24.627 | Aixtron | 149.215 | 0,45 |
| | | 149.215 | 0,45 |
| Logiciels | | | |
| 15.791 | Software | 388.143 | 1,18 |
| | | 388.143 | 1,18 |
| Textiles et habillement | | | |
| 7.444 | Gerry Weber International | 153.123 | 0,46 |
| 483 | Puma | 68.803 | 0,21 |
| | | 221.926 | 0,67 |
| Total des Actions | | 28.607.119 | 86,63 |
| Actions privilégiées – 4,83 % (31 décembre 2014 – 5,23 %) | | | |
| Biotechnologie | | | |
| 1.647 | Biotest | 111.568 | 0,34 |
| | | 111.568 | 0,34 |
| Produits chimiques | | | |
| 22.836 | Fuchs Petrolub | 865.142 | 2,62 |
| | | 865.142 | 2,62 |
| Électronique | | | |
| 816 | Sartorius | 136.068 | 0,41 |
| | | 136.068 | 0,41 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 2.516 | Draegerwerk & Co | 241.813 | 0,73 |
| | | 241.813 | 0,73 |
| Machines | | | |
| 3.923 | Jungheinrich | 238.479 | 0,73 |
| | | 238.479 | 0,73 |
| Total des actions privilégiées | | 1.593.070 | 4,83 |
| Total des valeurs mobilières | | 30.200.189 | 91,46 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

| | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|-------------------|---------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | 30.200.189 | 91,46 |
| Autres actifs nets – 8,54 % (31 décembre 2014 – 0,04 %) | 2.820.944 | 8,54 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 33.021.133 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | % de l'Actif total |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | 91,43 |
| Actif circulant | | 8,57 |
| Actif total | | 100,00 |

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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir 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 MSCI North America Index (l'« Indice parent »), calculé et géré par MSCI (le « Promoteur de l'indice »). L'Indice parent inclut des sociétés à moyenne et grande capitalisations et vise à inclure 85 % de la capitalisation boursière flottante 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 présenter un rendement en termes de dividendes au moins 30 % supérieur à celui de l'Indice parent ; et
- les titres inclus dans l'Indice de référence doivent avoir des rendements en termes de dividendes durables, ce qui signifie que des titres ne sont pas inclus si la distribution de dividendes 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 réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes les retenues à la source applicables.

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'erreur de suivi anticipée.

| | Total de l'actif net | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | 30/06/2015 | Actif net par Action |
| | | 30/06/2015 |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | 87.273.297 \$ | 24,06 \$ |
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Rendement du | Rendement de |
| | Compartiment | l'Indice |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | (3,09) % | (3,32) % |
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Erreur de suivi | Écart de suivi* |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | 0,08 % | 0,23 % |

* L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché

réglementé

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 99,65 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartim ent |
|--|------------------------------------|------------------|--------------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 1.892 | Harris | 145.514 | 0,17 |
| 4.108 | Lockheed Martin | 763.677 | 0,87 |
| 4.706 | Raytheon | 450.270 | 0,52 |
| | | 1.359.461 | 1,56 |
| Agriculture | | | |
| 30.155 | Altria Group | 1.474.881 | 1,69 |
| 23.687 | Philip Morris International | 1.898.987 | 2,18 |
| 6.485 | Reynolds American | 484.170 | 0,55 |
| | | 3.858.038 | 4,42 |
| Banques | | | |
| 9.907 | Bank of Montreal | 587.302 | 0,67 |
| 18.607 | Bank of Nova Scotia | 960.866 | 1,10 |
| 6.080 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 448.385 | 0,52 |
| 1.831 | M&T Bank | 228.747 | 0,26 |
| 22.090 | Royal Bank of Canada | 1.351.463 | 1,55 |
| | | 3.576.763 | 4,10 |
| Boissons | | | |
| 63.515 | Coca-Cola | 2.491.693 | 2,85 |
| 2.955 | Dr Pepper Snapple Group | 215.420 | 0,25 |
| 22.698 | PepsiCo | 2.118.631 | 2,43 |
| | | 4.825.744 | 5,53 |
| Produits chimiques | | | |
| 2.091 | Agrium | 221.703 | 0,25 |
| 3.117 | Air Products & Chemicals | 426.499 | 0,49 |
| 17.727 | Dow Chemical | 907.091 | 1,04 |
| 13.864 | El du Pont de Nemours & Co | 886.603 | 1,02 |
| 6.210 | LyondellBasell Industries | 642.859 | 0,74 |
| 12.729 | Potash of Saskatchewan | 394.375 | 0,45 |
| | | 3.479.130 | 3,99 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 7.276 | Automatic Data Processing | 583.753 | 0,67 |
| 4.214 | H&R Block | 124.945 | 0,14 |
| 3.784 | Republic Services | 148.219 | 0,17 |
| 7.031 | Waste Management | 325.887 | 0,37 |
| 7.984 | Western Union | 162.315 | 0,19 |
| | | 1.345.119 | 1,54 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 14.378 | International Business Machines | 2.338.726 | 2,68 |
| 5.028 | Seagate Technology | 238.830 | 0,27 |
| | | 2.577.556 | 2,95 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 1.505 | Packaging of America | 94.047 | 0,11 |
| | | 94.047 | 0,11 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 4.299 | Fastenal | 181.332 | 0,21 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Distribution et vente en gros (suite) | | | |
| 2.338 | Genuine Parts | 209.321 | 0,24 |
| | | 390.653 | 0,45 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 1.900 | BlackRock | 657.362 | 0,75 |
| 3.675 | CI Financial | 98.907 | 0,12 |
| 4.907 | CME Group | 456.645 | 0,52 |
| 1.540 | IGM Financial | 49.070 | 0,06 |
| 6.572 | Invesco | 246.384 | 0,28 |
| | | 1.508.368 | 1,73 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 79.474 | AT&T | 2.822.916 | 3,23 |
| 2.203 | BCE | 93.629 | 0,11 |
| 78.165 | Cisco Systems | 2.146.411 | 2,46 |
| 5.544 | Rogers Communications | 196.723 | 0,23 |
| 3.078 | Telus | 106.089 | 0,12 |
| | | 5.365.768 | 6,15 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 1.699 | Alliant Energy | 98.066 | 0,11 |
| 7.494 | American Electric Power | 396.957 | 0,46 |
| 4.485 | Consolidated Edison | 259.592 | 0,30 |
| 2.714 | DTE Energy | 202.573 | 0,23 |
| 10.834 | Duke Energy | 765.097 | 0,88 |
| 4.989 | Edison International | 277.288 | 0,32 |
| 2.764 | Entergy | 194.862 | 0,22 |
| 4.851 | Eversource Energy | 220.284 | 0,25 |
| 2.828 | MDU Resources Group | 55.231 | 0,06 |
| 6.790 | NextEra Energy | 665.624 | 0,76 |
| 3.054 | OGE Energy | 87.253 | 0,10 |
| 7.295 | PG&E | 358.184 | 0,41 |
| 1.693 | Pinnacle West Capital | 96.315 | 0,11 |
| 10.212 | PPL | 300.948 | 0,34 |
| 7.751 | Public Service Enterprise Group | 304.459 | 0,35 |
| 2.079 | SCANA | 105.301 | 0,12 |
| 13.933 | Southern | 583.793 | 0,67 |
| 4.833 | WEC Energy Group | 217.340 | 0,25 |
| 7.748 | Xcel Energy | 249.331 | 0,29 |
| | | 5.438.498 | 6,23 |
| Équipements électriques | | | |
| 7.165 | Eaton | 483.566 | 0,55 |
| 10.492 | Emerson Electric | 581.571 | 0,67 |
| 4.228 | Fortis | 118.802 | 0,14 |
| | | 1.183.939 | 1,36 |
| Électronique | | | |
| 1.763 | Garmin | 77.449 | 0,09 |
| | | 77.449 | 0,09 |
| Produits alimentaires | | | |
| 2.879 | Campbell Soup | 137.184 | 0,16 |
| 9.245 | General Mills | 515.131 | 0,59 |
| 4.095 | Kellogg | 256.757 | 0,29 |
| 9.004 | Kraft Foods Group | 766.601 | 0,88 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---------------------------|------------------|-------------------|
| Produits alimentaires (suite) | | | |
| 9.070 | Sysco | 327.427 | 0,37 |
| | | 2.003.100 | 2,29 |
| Produits forestiers | | | |
| 6.151 | International Paper | 292.726 | 0,33 |
| | | 292.726 | 0,33 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 8.308 | Baxter International | 580.978 | 0,66 |
| | | 580.978 | 0,66 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 6.353 | Carnival | 313.775 | 0,36 |
| 6.114 | Las Vegas Sands | 321.413 | 0,37 |
| | | 635.188 | 0,73 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 2.118 | Leggett & Platt | 103.104 | 0,12 |
| | | 103.104 | 0,12 |
| Produits ménagers | | | |
| 2.009 | Clorox | 208.976 | 0,24 |
| 5.596 | Kimberly-Clark | 593.008 | 0,68 |
| 2.410 | Stanley Black & Decker | 253.629 | 0,29 |
| | | 1.055.613 | 1,21 |
| Assurances | | | |
| 6.721 | Aflac | 418.046 | 0,48 |
| 2.522 | Arthur J Gallagher & Co | 119.291 | 0,14 |
| 2.388 | Cincinnati Financial | 119.830 | 0,14 |
| 4.579 | Great-West Lifeco | 133.359 | 0,15 |
| 2.015 | Intact Financial | 140.079 | 0,16 |
| 3.814 | Power Financial | 109.582 | 0,13 |
| 5.687 | Power of Canada | 145.495 | 0,17 |
| 4.503 | Principal Financial Group | 230.959 | 0,26 |
| 4.921 | Travelers | 475.664 | 0,54 |
| | | 1.892.305 | 2,17 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 10.449 | Symantec | 242.939 | 0,28 |
| | | 242.939 | 0,28 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 1.714 | Hasbro | 128.190 | 0,15 |
| 5.179 | Mattel | 133.049 | 0,15 |
| | | 261.239 | 0,30 |
| Machines | | | |
| 2.639 | Finning International | 49.654 | 0,06 |
| | | 49.654 | 0,06 |
| Médias | | | |
| 3.033 | Cablevision Systems | 72.610 | 0,09 |
| 3.777 | Omnicom Group | 262.464 | 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 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| Médias (suite) | | | |
| 6.095 | Shaw Communications | 132.792 | 0,15 |
| | | 467.866 | 0,54 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 8.679 | Teck Resources | 86.064 | 0,10 |
| | | 86.064 | 0,10 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 5.174 | ARC Resources | 88.689 | 0,10 |
| 1.879 | Canadian Utilities | 54.137 | 0,06 |
| 12.625 | Cenovus Energy | 201.947 | 0,23 |
| 28.790 | Chevron | 2.777.371 | 3,18 |
| 18.856 | ConocoPhillips | 1.157.947 | 1,33 |
| 52.266 | Exxon Mobil | 4.348.531 | 4,98 |
| 1.648 | Helmerich & Payne | 116.052 | 0,13 |
| 2.846 | HollyFrontier | 121.496 | 0,14 |
| 5.273 | Husky Energy | 100.903 | 0,12 |
| 2.585 | Keyera | 86.343 | 0,10 |
| 2.582 | Murphy Oil | 107.334 | 0,12 |
| 6.277 | National Oilwell Varco | 303.054 | 0,35 |
| 4.842 | NiSource | 220.747 | 0,25 |
| 11.798 | Occidental Petroleum | 917.530 | 1,05 |
| 8.322 | Phillips 66 | 670.420 | 0,77 |
| 2.172 | Prairiesky Royalty | 54.820 | 0,06 |
| 3.598 | Sempra Energy | 355.986 | 0,41 |
| 10.276 | Spectra Energy | 334.998 | 0,38 |
| 22.127 | Suncor Energy | 609.691 | 0,70 |
| 10.856 | TransCanada | 441.388 | 0,51 |
| 7.884 | Valero Energy | 493.538 | 0,57 |
| 1.637 | Vermilion Energy | 70.741 | 0,08 |
| | | 13.633.663 | 15,62 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 13.195 | Colgate-Palmolive | 863.085 | 0,99 |
| 41.352 | Procter & Gamble | 3.235.380 | 3,70 |
| | | 4.098.465 | 4,69 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 26.340 | AbbVie | 1.769.785 | 2,03 |
| 25.451 | Bristol-Myers Squibb | 1.693.509 | 1,94 |
| 15.312 | Eli Lilly & Co | 1.278.399 | 1,46 |
| 42.576 | Johnson & Johnson | 4.149.457 | 4,75 |
| 43.459 | Merck & Co | 2.474.121 | 2,84 |
| 93.848 | Pfizer | 3.146.723 | 3,61 |
| | | 14.511.994 | 16,63 |
| Détail | | | |
| 4.833 | Best Buy | 157.604 | 0,18 |
| 4.223 | Coach | 146.158 | 0,17 |
| 1.661 | GameStop | 71.357 | 0,08 |
| 3.093 | Kohl's | 193.653 | 0,22 |
| 14.717 | McDonald's | 1.399.145 | 1,61 |
| 9.805 | Staples | 150.114 | 0,17 |
| 9.313 | Target | 760.220 | 0,87 |
| | | 2.878.251 | 3,30 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | Titre | | |
| Semiconducteurs | | | |
| 4.772 | Analog Devices | 306.291 | 0,35 |
| 72.520 | Intel | 2.205.696 | 2,53 |
| 2.491 | KLA-Tencor | 140.019 | 0,16 |
| 3.663 | Linear Technology | 162.015 | 0,18 |
| 4.332 | Maxim Integrated Products | 149.779 | 0,17 |
| 3.084 | Microchip Technology | 146.259 | 0,17 |
| 16.034 | Texas Instruments | 825.911 | 0,95 |
| 4.003 | Xilinx | 176.772 | 0,20 |
| | | 4.112.742 | 4,71 |
| Logiciels | | | |
| 5.085 | CA | 148.940 | 0,17 |
| 95.557 | Microsoft | 4.218.842 | 4,83 |
| 5.004 | Paychex | 234.587 | 0,27 |
| | | 4.602.369 | 5,27 |
| Eau | | | |
| 2.753 | American Water Works | 133.878 | 0,15 |
| | | 133.878 | 0,15 |
| Total des Actions | | 86.722.671 | 99,37 |

Instruments dérivés financiers négociés en bourse

Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2014 – 0,00 %)

Contrats à terme ferme « futures » ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2014 – 0,00 %)

| Devise | Description | Montant notionnel | Échéance | Perte latente USD | % du Compartiment |
|---|--|-------------------|------------|-------------------|-------------------|
| USD | 5 des contrats à terme ferme sur l'indice S&P 500 E Mini | | | | |
| | Contrats à terme ferme « futures » longs | 520.193 | 18/09/2015 | (6.593) | (0,01) |
| Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme « futures » ouverts | | | | (6.593) | (0,01) |
| Total des Instruments financiers dérivés | | | | (6.593) | (0,01) |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | | 86.716.078 | 99,36 |
| Autres actifs nets – 0,64 % (31 décembre 2014 – 0,35 %) | | | | 557.219 | 0,64 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | | 87.273.297 | 100,00 |

Analyse de l'Actif total

| | % de l'Actif total 30/06/2015 |
|--|-------------------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou d'un autre marché réglementé | 99,33 |
| Actif circulant | 0,67 |
| Actif total | 100,00 |

* Le courtier des contrats à terme ferme « futures » 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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Indice sous-jacent, à savoir 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 Inc (le « Promoteur de l'indice »). L'Indice de référence, le MSCI ACWI EUR Index, 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.

L'Indice de référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|--|---|---|
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | 270.104.578 € | €16,17 |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de</u> <u>l'Indice</u> |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | 11,03 % | 11,49 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | 0,33 % | (0,47) % |

* L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------|-------------------|
| Pièces automobiles (suite) | | | |
| 5.400 | JTEKT | 91.809 | 0,03 |
| 2.664 | Magna International | 134.251 | 0,05 |
| 900 | Michelin | 84.591 | 0,03 |
| 2.185 | Nokian Renkaat | 61.420 | 0,02 |
| 1.999 | Pirelli | 30.265 | 0,01 |
| 12.878 | Sumitomo Electric Industries | 179.183 | 0,07 |
| 2.400 | Toyoda Gosei | 51.982 | 0,02 |
| 490 | Valeo | 69.262 | 0,03 |
| 443 | WABCO Holdings | 49.191 | 0,02 |
| | | 2.264.764 | 0,84 |

Automobile

| | | | |
|--------|--------------------------------------|------------------|-------------|
| 2.289 | Bayerische Motoren Werke | 224.734 | 0,08 |
| 67.380 | Brilliance China Automotive Holdings | 94.386 | 0,04 |
| 9.976 | Byd | 53.761 | 0,02 |
| 6.800 | Daihatsu Motor | 86.933 | 0,03 |
| 8.802 | Daimler | 718.595 | 0,27 |
| 8.929 | Fiat Chrysler Automobiles | 117.327 | 0,04 |
| 28.506 | Ford Motor | 384.020 | 0,14 |
| 7.639 | Ford Otomotiv Sanayi | 91.747 | 0,03 |
| 5.300 | Fuji Heavy Industries | 175.243 | 0,07 |
| 8.527 | General Motors | 255.075 | 0,09 |
| 8.690 | Great Wall Motor | 38.229 | 0,01 |
| 8.300 | Hino Motors | 92.169 | 0,03 |
| 16.153 | Honda Motor | 469.345 | 0,17 |
| 1.005 | Hyundai Motor | 109.974 | 0,04 |
| 3.200 | Isuzu Motors | 37.730 | 0,01 |
| 2.617 | Kia Motors | 95.387 | 0,04 |
| 8.235 | Mahindra & Mahindra | 150.036 | 0,06 |
| 3.800 | Mazda Motor | 66.836 | 0,03 |
| 5.700 | Mitsubishi Motors | 43.564 | 0,02 |
| 29.421 | Nissan Motor | 275.136 | 0,10 |
| 4.433 | PACCAR | 253.877 | 0,09 |
| 5.706 | Peugeot | 105.247 | 0,04 |
| 1.171 | Renault | 109.395 | 0,04 |
| 3.917 | Tata Motors | 121.180 | 0,05 |
| 612 | Tesla Motors | 147.348 | 0,05 |
| 4.330 | Tofas Turk Otomobil Fabrikasi | 26.546 | 0,01 |
| 20.900 | Toyota Motor | 1.257.473 | 0,47 |
| 8.153 | Volvo | 90.745 | 0,03 |
| 6.517 | Yamaha Motor | 127.961 | 0,05 |
| | | 5.819.999 | 2,15 |

Banques

| | | | |
|---------|---------------------------------------|---------|------|
| 7.196 | Abu Dhabi Commercial Bank | 13.522 | 0,01 |
| 354.184 | Agricultural Bank of China | 170.985 | 0,06 |
| 50.162 | Akbank TAS | 130.239 | 0,05 |
| 31.000 | Aozora Bank | 105.047 | 0,04 |
| 25.933 | Australia & New Zealand Banking Group | 576.031 | 0,21 |
| 24.326 | Banca Monte dei Paschi di Siena | 42.473 | 0,02 |
| 40.755 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 358.318 | 0,13 |
| 467.304 | Banco Comercial Portugues | 36.450 | 0,01 |
| 1.860 | Banco de Chile | 109.977 | 0,04 |
| 60.269 | Banco de Sabadell | 130.482 | 0,05 |
| 1.118 | Banco de Sabadell (RFD) | 2.420 | 0,00 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------|
| Banques (suite) | | | |
| 11.724 | Banco do Brasil | 82.244 | 0,03 |
| 4.043 | Banco Popolare | 59.675 | 0,02 |
| 15.285 | Banco Popular Espanol | 66.429 | 0,02 |
| 99.931 | Banco Santander | 625.968 | 0,23 |
| 1.528 | Bancolombia | 58.970 | 0,02 |
| 76.800 | Bank Central Asia | 69.794 | 0,03 |
| 204.212 | Bank Mandiri Persero | 138.157 | 0,05 |
| 109.700 | Bank Negara Indonesia Persero | 39.139 | 0,01 |
| 84.380 | Bank of America | 1.288.950 | 0,48 |
| 593.903 | Bank of China | 346.528 | 0,13 |
| 11.800 | Bank of East Asia | 46.310 | 0,02 |
| 233.631 | Bank of Ireland | 84.574 | 0,03 |
| 6.805 | Bank of Montreal | 362.063 | 0,13 |
| 10.729 | Bank of New York Mellon | 404.143 | 0,15 |
| 11.701 | Bank of Nova Scotia | 542.308 | 0,20 |
| 3.106 | Bank Pekao | 133.382 | 0,05 |
| 36.600 | Bank Rakyat Indonesia Persero | 25.500 | 0,01 |
| 77.243 | Bankia | 87.903 | 0,03 |
| 124.324 | Barclays | 457.136 | 0,17 |
| 9.470 | Barclays Africa Group | 128.130 | 0,05 |
| 6.106 | BB&T | 220.905 | 0,08 |
| 6.799 | BNP Paribas | 368.166 | 0,14 |
| 54.635 | BOC Hong Kong Holdings | 204.299 | 0,08 |
| 30.918 | CaixaBank | 128.495 | 0,05 |
| 4.530 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 299.835 | 0,11 |
| 5.282 | Capital One Financial | 417.033 | 0,15 |
| 139.768 | China CITIC Bank | 99.997 | 0,04 |
| 679.632 | China Construction Bank | 557.057 | 0,21 |
| 49.806 | China Merchants Bank | 130.311 | 0,05 |
| 116.800 | China Minsheng Banking | 137.382 | 0,05 |
| 128.603 | Chongqing Rural Commercial Bank | 92.456 | 0,03 |
| 3.737 | CIT Group | 155.926 | 0,06 |
| 23.099 | Citigroup | 1.145.206 | 0,42 |
| 14.131 | Commercial International Bank Egypt | 93.471 | 0,03 |
| 6.588 | Commerzbank | 75.531 | 0,03 |
| 14.464 | Commonwealth Bank of Australia | 849.392 | 0,31 |
| 910 | Credicorp | 113.460 | 0,04 |
| 5.012 | Credit Agricole | 66.860 | 0,02 |
| 13.768 | Credit Suisse Group | 339.812 | 0,13 |
| 2.060 | Danske Bank | 54.345 | 0,02 |
| 8.911 | DBS Group Holdings | 122.890 | 0,05 |
| 10.237 | Deutsche Bank | 275.887 | 0,10 |
| 1.730 | DNB | 25.814 | 0,01 |
| 2.567 | Erste Group Bank | 65.394 | 0,02 |
| 7.088 | Fifth Third Bancorp | 132.447 | 0,05 |
| 48.751 | FirstRand | 192.208 | 0,07 |
| 3.652 | Goldman Sachs Group | 684.349 | 0,25 |
| 12.116 | Grupo Financiero Banorte | 59.767 | 0,02 |
| 13.861 | Grupo Financiero Santander Mexico | 23.024 | 0,01 |
| 8.700 | Hang Seng Bank | 152.589 | 0,06 |
| 146.282 | HSBC Holdings | 1.177.131 | 0,44 |
| 13.984 | ICICI Bank | 130.778 | 0,05 |
| 649.287 | Industrial & Commercial Bank of China | 463.031 | 0,17 |
| 2.270 | Industrial Bank of Korea | 26.393 | 0,01 |
| 26.006 | ING Groep | 385.149 | 0,14 |
| 90.691 | Intesa Sanpaolo | 294.927 | 0,11 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

| | | | |
|-------|-------------------|---------|------|
| 1.770 | Westlake Chemical | 108.961 | 0,04 |
|-------|-------------------|---------|------|

48

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|---|------------------|-------------------|
| Produits chimiques | | | |
| 424 | Yara International | 19.754 | 0,01 |
| | | 7.661.449 | 2,84 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 2.662 | Adecco | 194.037 | 0,07 |
| 3.196 | Aggreko | 64.916 | 0,02 |
| 6.852 | Ashtead Group | 106.291 | 0,04 |
| 7.277 | Atlantia | 161.258 | 0,06 |
| 5.061 | Automatic Data Processing | 364.426 | 0,13 |
| 4.683 | Babcock International Group | 71.389 | 0,03 |
| 18.742 | Brambles | 137.044 | 0,05 |
| 3.076 | Capita | 53.751 | 0,02 |
| 41.220 | China Everbright International | 66.331 | 0,02 |
| 14.711 | Cielo | 186.249 | 0,07 |
| 19.051 | Dai Nippon Printing | 176.692 | 0,07 |
| 3.133 | Edenred | 69.443 | 0,03 |
| 5.193 | Experian | 84.954 | 0,03 |
| 1.301 | FleetCor Technologies | 182.224 | 0,07 |
| 35.735 | G4S | 135.482 | 0,05 |
| 5.586 | H&R Block | 148.649 | 0,05 |
| 2.839 | Hertz Global Holdings | 46.170 | 0,02 |
| 3.982 | Intertek Group | 137.705 | 0,05 |
| 95.384 | Jiangsu Expressway | 112.413 | 0,04 |
| 10.921 | Kroton Educacional | 37.517 | 0,01 |
| 1.860 | Manpowergroup | 149.207 | 0,06 |
| 7.671 | MasterCard | 643.587 | 0,24 |
| 1.170 | McGraw Hill Financial | 105.481 | 0,04 |
| 1.547 | Moody's | 149.896 | 0,06 |
| 2.313 | Quanta Services | 59.828 | 0,02 |
| 2.375 | Randstad Holding | 138.724 | 0,05 |
| 4.686 | Republic Services | 164.738 | 0,06 |
| 247 | Secom | 14.394 | 0,01 |
| 3.042 | Securitas | 36.063 | 0,01 |
| 17.667 | Transurban Group | 113.340 | 0,04 |
| 563 | United Rentals | 44.274 | 0,02 |
| 984 | Verisk Analytics | 64.258 | 0,02 |
| 5.530 | Waste Management | 230.044 | 0,09 |
| 9.070 | Western Union | 165.494 | 0,06 |
| 62.062 | Zhejiang Expressway | 77.309 | 0,03 |
| | | 4.693.578 | 1,74 |
| Ordinateurs et périphériques | | | |
| 5.284 | Accenture | 458.971 | 0,17 |
| 37.307 | Alibaba Santé Technologies de l'information | 34.811 | 0,01 |
| 47.246 | Apple | 5.318.462 | 1,97 |
| 11.324 | Asustek Computer | 98.983 | 0,04 |
| 4.917 | BlackBerry | 36.090 | 0,01 |
| 360 | Cap Gemini | 28.573 | 0,01 |
| 4.000 | Catcher Technology | 44.912 | 0,02 |
| 32.095 | Chicony Electronics | 77.301 | 0,03 |
| 4.546 | Cognizant Technology Solutions | 249.251 | 0,09 |
| 38.000 | Compal Electronics | 25.976 | 0,01 |

| | | | |
|--------|---------|---------|------|
| 18.209 | EMC | 431.283 | 0,16 |
| 28.000 | Fujitsu | 140.555 | 0,05 |
| 535 | Gemalto | 42.736 | 0,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|---|------------------|-------------------|
| Produits financiers diversifiés (suite) | | | |
| 33.100 | Nomura Holdings | 201.651 | 0,07 |
| 33.836 | Old Mutual | 96.236 | 0,04 |
| 1.620 | Onex | 80.486 | 0,03 |
| 3.781 | ORIX | 50.501 | 0,02 |
| 1.589 | PSG Group | 24.081 | 0,01 |
| 2.021 | Samsung Card | 60.167 | 0,02 |
| 762 | Schroders | 34.160 | 0,01 |
| 1.604 | Shinhan Financial Group | 53.624 | 0,02 |
| 22.436 | Singapore Exchange | 117.095 | 0,04 |
| 2.011 | T Rowe Price Group | 140.294 | 0,05 |
| 5.069 | TD Ameritrade Holding | 167.511 | 0,06 |
| 15.919 | Visa | 959.398 | 0,36 |
| 8.363 | Woori Investment & Securities | 82.093 | 0,03 |
| | | 7.806.096 | 2,89 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 20.059 | Advanced Info Service | 127.925 | 0,05 |
| 21.737 | Alcatel-Lucent | 71.037 | 0,03 |
| 571 | Altice | 70.547 | 0,03 |
| 201.883 | America Movil | 193.540 | 0,07 |
| 38.928 | AT&T | 1.241.000 | 0,46 |
| 75.865 | Axiata Group | 115.497 | 0,04 |
| 2.590 | BCE | 98.794 | 0,04 |
| 61.442 | Bezeq The Israeli Telecommunication | 93.993 | 0,03 |
| 51.338 | BT Group | 326.233 | 0,12 |
| 4.499 | CenturyLink | 118.633 | 0,04 |
| 42.500 | China Mobile | 488.328 | 0,18 |
| 162.730 | China Telecom | 85.718 | 0,03 |
| 66.982 | China Unicom Hong Kong | 94.604 | 0,04 |
| 64.506 | Chunghwa Telecom | 184.635 | 0,07 |
| 43.942 | Cisco Systems | 1.082.972 | 0,40 |
| 25.275 | Deutsche Telekom | 390.499 | 0,14 |
| 3.015 | Eutelsat Communications | 87.284 | 0,03 |
| 14.626 | Frontier Communications | 64.978 | 0,02 |
| 6.227 | Inmarsat | 80.467 | 0,03 |
| 18.329 | KDDI | 397.127 | 0,15 |
| 17.136 | Koninklijke KPN | 58.776 | 0,02 |
| 1.799 | Level 3 Communications | 85.042 | 0,03 |
| 17.400 | Maxis | 26.366 | 0,01 |
| 5.863 | Mobile Telesystems | 51.463 | 0,02 |
| 870 | Motorola Solutions | 44.773 | 0,02 |
| 12.898 | MTN Group | 218.164 | 0,08 |
| 4.950 | Nippon Telegraph & Telephone | 160.965 | 0,06 |
| 25.190 | Nokia | 153.407 | 0,06 |
| 9.263 | NTT DOCOMO | 159.253 | 0,06 |
| 17.123 | Orange | 236.469 | 0,09 |
| 1.209 | Palo Alto Networks | 189.564 | 0,07 |
| 2.436 | Philippine Long Distance Telephone | 136.251 | 0,05 |
| 4.167 | Proximus | 131.969 | 0,05 |
| 5.553 | SES | 167.455 | 0,07 |
| 35.643 | Singapore Telecommunications | 100.020 | 0,04 |
| 3.900 | Singapore Telecommunications (Board Lot 10) | 11.048 | 0,00 |
| 7.026 | SoftBank | 371.503 | 0,14 |
| 7.405 | Sprint | 30.306 | 0,01 |
| 26 | Swisscom | 13.084 | 0,00 |
| 2.172 | T-Mobile | 75.578 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Produits alimentaires (suite) | | | |
| 33.237 | WM Morrison Supermarkets | 84.821 | 0,03 |
| 12.285 | Woolworths | 228.472 | 0,08 |
| 2.210 | Yakult Honsha | 117.682 | 0,04 |
| | | 8.348.624 | 3,09 |
| Produits forestiers | | | |
| 3.349 | Fibria Celulose | 41.046 | 0,01 |
| 4.890 | International Paper | 208.863 | 0,08 |
| 9.896 | Klabin | 54.581 | 0,02 |
| 7.984 | UPM-Kymmene | 126.706 | 0,05 |
| | | 431.196 | 0,16 |
| Services publics de gaz | | | |
| 50.132 | Centrica | 186.669 | 0,07 |
| 3.121 | GAIL India | 104.341 | 0,04 |
| 37.487 | National Grid | 432.406 | 0,16 |
| 41.036 | Osaka Gas | 145.466 | 0,05 |
| 37.599 | Snam | 160.473 | 0,06 |
| | | 1.029.355 | 0,38 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 2.570 | Aspen Pharmacare Holdings | 68.412 | 0,03 |
| 5.473 | Baxter International | 343.499 | 0,13 |
| 958 | Becton Dickinson & Co | 121.792 | 0,04 |
| 10.592 | Boston Scientific | 168.263 | 0,06 |
| 2.228 | Coloplast | 131.143 | 0,05 |
| 5.254 | Danaher | 403.599 | 0,15 |
| 3.220 | DENTSPLY International | 148.978 | 0,06 |
| 705 | Edwards Lifesciences | 90.121 | 0,03 |
| 1.233 | Essilor International | 131.931 | 0,05 |
| 6.035 | Getinge | 130.230 | 0,05 |
| 5.069 | Hengan International Group | 54.047 | 0,02 |
| 205 | Intuitive Surgical | 89.143 | 0,03 |
| 12.712 | Medtronic | 845.413 | 0,31 |
| 2.501 | Olympus | 77.595 | 0,03 |
| 6.103 | QIAGEN | 134.480 | 0,05 |
| 2.762 | ResMed | 139.736 | 0,05 |
| 2.440 | Smith & Nephew | 36.989 | 0,01 |
| 8.668 | Sonic Healthcare | 127.779 | 0,05 |
| 1.170 | Sonova Holding | 142.026 | 0,05 |
| 2.470 | St Jude Medical | 161.984 | 0,06 |
| 2.740 | Stryker | 235.022 | 0,09 |
| 6.559 | Terumo | 141.293 | 0,05 |
| 417 | Zimmer Biomet Holdings | 40.881 | 0,02 |
| | | 3.964.356 | 1,47 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 3.411 | Aetna | 390.205 | 0,14 |
| 2.785 | Anthem | 410.276 | 0,15 |
| 608 | Centene | 43.873 | 0,02 |
| 1.413 | Cigna | 205.444 | 0,08 |
| 2.652 | DaVita HealthCare Partners | 189.153 | 0,07 |
| 2.161 | Fresenius & Co | 124.366 | 0,05 |
| 1.523 | Fresenius Medical Care & Co | 112.763 | 0,04 |
| 2.224 | HCA Holdings | 181.082 | 0,07 |
| 1.143 | Humana | 196.224 | 0,07 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---------------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Assurances (suite) | | | |
| 13.341 | Manulife Financial | 222.602 | 0,08 |
| 6.112 | Marsh & McLennan | 311.031 | 0,12 |
| 9.647 | MetLife | 484.774 | 0,18 |
| 6.100 | MS&AD Insurance Group Holdings | 170.599 | 0,06 |
| 1.541 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | 245.019 | 0,09 |
| 7.323 | New China Life Insurance | 39.252 | 0,01 |
| 18.251 | Ping An Insurance Group of China | 221.221 | 0,08 |
| 9.364 | Porto Seguro | 112.006 | 0,04 |
| 1.863 | Power Financial | 48.041 | 0,02 |
| 1.226 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen | 126.582 | 0,05 |
| 4.223 | Principal Financial Group | 194.398 | 0,07 |
| 711 | Progressive | 17.759 | 0,01 |
| 16.177 | Prudential | 349.930 | 0,13 |
| 4.917 | Prudential Financial | 386.229 | 0,14 |
| 2.918 | Qatar Insurance SAQ | 69.406 | 0,03 |
| 6.980 | QBE Insurance Group | 65.821 | 0,02 |
| 24.145 | RSA Insurance Group | 135.369 | 0,05 |
| 1.456 | Sampo | 61.516 | 0,02 |
| 3.196 | SCOR | 101.137 | 0,04 |
| 5.506 | Sompo Japan Nipponkoa Holdings | 181.387 | 0,07 |
| 5.256 | Standard Life | 32.940 | 0,01 |
| 4.255 | Sun Life Financial | 127.556 | 0,05 |
| 17.424 | Suncorp Group | 161.421 | 0,06 |
| 2.376 | Swiss Re | 188.820 | 0,07 |
| 6.200 | T&D Holdings | 82.992 | 0,03 |
| 5.900 | Tokio Marine Holdings | 220.440 | 0,08 |
| 3.629 | Travelers | 314.826 | 0,12 |
| 4.496 | Tryg | 84.075 | 0,03 |
| 33.540 | UnipolSai | 74.526 | 0,03 |
| 1.398 | XL Group | 46.675 | 0,02 |
| 1.270 | Zurich Insurance Group | 347.115 | 0,13 |
| | | 12.140.448 | 4,49 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 3.374 | Amazon.com | 1.314.504 | 0,49 |
| 10.529 | eBay | 569.258 | 0,21 |
| 769 | Expedia | 75.471 | 0,03 |
| 1.348 | F5 Networks | 145.604 | 0,05 |
| 15.718 | Facebook | 1.209.886 | 0,45 |
| 837 | FireEye | 36.742 | 0,01 |
| 2.212 | Google – Actions de Catégorie A | 1.072.131 | 0,40 |
| 2.254 | Google – Actions de Catégorie C | 1.052.979 | 0,39 |
| 352 | Iliad | 69.995 | 0,03 |
| 809 | LinkedIn | 150.030 | 0,06 |
| 184 | NAVER | 93.863 | 0,04 |
| 157 | NCSOFT | 25.075 | 0,01 |
| 432 | Netflix | 254.710 | 0,09 |
| 403 | Priceline Group | 416.444 | 0,15 |
| 961 | Rackspace Hosting | 32.077 | 0,01 |
| 5.521 | Rakuten | 80.078 | 0,03 |
| 2.800 | SBI Holdings | 34.625 | 0,01 |
| 6.249 | Seek | 60.608 | 0,02 |
| 794 | Splunk | 49.613 | 0,02 |
| 4.223 | Symantec | 88.121 | 0,03 |
| 42.200 | Tencent Holdings | 755.779 | 0,28 |
| 2.900 | Trend Micro | 89.123 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compariment |
|---|--|------------------|------------------|
| Logiciels | | | |
| 1.992 | Activision Blizzard | 43.283 | 0,01 |
| 4.181 | Adobe Systems | 303.988 | 0,11 |
| 2.014 | Akamai Technologies | 126.205 | 0,05 |
| 1.408 | Amadeus IT Holding | 50.343 | 0,02 |
| 989 | Autodesk | 44.448 | 0,02 |
| 6.072 | CA | 159.620 | 0,06 |
| 776 | CDK Global | 37.595 | 0,01 |
| 2.652 | Cerner | 164.376 | 0,06 |
| 834 | COLOPL | 15.128 | 0,01 |
| 1.500 | Dassault Systemes | 97.830 | 0,04 |
| 2.208 | Electronic Arts | 131.782 | 0,05 |
| 880 | Fidelity National Information Services | 48.810 | 0,02 |
| 1.557 | Fiserv | 115.748 | 0,04 |
| 1.095 | Intuit | 99.034 | 0,04 |
| 63.409 | Microsoft | 2.512.572 | 0,93 |
| 30.508 | Oracle | 1.103.458 | 0,41 |
| 3.377 | Paychex | 142.087 | 0,05 |
| 2.057 | Red Hat | 140.180 | 0,05 |
| 21.055 | Sage Group | 152.311 | 0,06 |
| 6.254 | salesforce.com | 390.833 | 0,14 |
| 7.314 | SAP | 457.856 | 0,17 |
| 1.668 | ServiceNow | 111.245 | 0,04 |
| 636 | Workday | 43.604 | 0,01 |
| | | 6.492.336 | 2,40 |
| Textiles et habillement | | | |
| 1.244 | Adidas | 85.401 | 0,03 |
| 5.335 | Asics | 123.848 | 0,05 |
| 1.739 | Burberry Group | 38.562 | 0,01 |
| 5.194 | Gildan Activewear | 154.921 | 0,06 |
| 123 | Hermes International | 41.156 | 0,01 |
| 2.195 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 344.944 | 0,13 |
| 1.818 | Michael Kors Holdings | 68.677 | 0,02 |
| 279 | Mohawk Industries | 47.802 | 0,02 |
| 5.887 | NIKE | 570.736 | 0,21 |
| 1.673 | Under Armour | 125.287 | 0,05 |
| 1.345 | VF | 84.186 | 0,03 |
| | | 1.685.520 | 0,62 |
| Sociétés de négociation et distributions | | | |
| 13.411 | ITOCHU | 159.056 | 0,06 |
| 3.381 | Jardine Cycle & Carriage | 74.594 | 0,03 |
| 124.000 | Li & Fung | 88.285 | 0,03 |
| 25.309 | Marubeni | 130.370 | 0,05 |
| 15.880 | Mitsubishi | 313.549 | 0,12 |
| 7.830 | Mitsui & Co | 95.478 | 0,03 |
| 948 | Samsung C&T | 50.496 | 0,02 |
| 13.887 | Sumitomo | 145.043 | 0,05 |
| 1.985 | Wolseley | 113.839 | 0,04 |
| | | 1.170.710 | 0,43 |
| Transports | | | |
| 53 | AP Moeller - Maersk | 86.108 | 0,03 |
| 81 | AP Moeller - Maersk – Actions de Catégorie A | 127.582 | 0,05 |
| 13.952 | Aurizon Holdings | 49.373 | 0,02 |
| 414.815 | BTS Group Holdings | 110.227 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2014 – 98,97 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Transports (suite) | | | |
| 5.468 | Canadian National Railway | 283.262 | 0,10 |
| 1.050 | Canadian Pacific Railway | 150.983 | 0,05 |
| 855 | Central Japan Railway | 138.623 | 0,05 |
| 1.301 | CH Robinson Worldwide | 72.850 | 0,03 |
| 9.500 | CSX | 278.384 | 0,10 |
| 11.076 | Deutsche Post | 290.247 | 0,11 |
| 3.851 | DSV | 111.918 | 0,04 |
| 2.900 | East Japan Railway | 234.188 | 0,09 |
| 1.528 | FedEx | 233.685 | 0,09 |
| 3.992 | Groupe Eurotunnel | 51.856 | 0,02 |
| 206.492 | Hutchison Port Holdings Trust | 116.756 | 0,04 |
| 18.690 | Keihan Electric Railway | 97.741 | 0,04 |
| 12.905 | Keikyu | 87.460 | 0,03 |
| 628 | Kuehne + Nagel International | 74.846 | 0,03 |
| 34.053 | MTR | 142.316 | 0,05 |
| 17.019 | Nagoya Railroad | 57.172 | 0,02 |
| 3.440 | Norfolk Southern | 269.717 | 0,10 |
| 19.135 | Odakyu Electric Railway | 160.419 | 0,06 |
| 8.097 | Union Pacific | 693.063 | 0,26 |
| 6.227 | United Parcel Service | 541.607 | 0,20 |
| | | 4.460.383 | 1,65 |
| Eau | | | |
| 8.478 | Veolia Environnement | 155.063 | 0,06 |
| | | 155.063 | 0,06 |
| Total des Actions | | 268.388.969 | 99,37 |
| Actions privilégiées – 0,49 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) | | | |
| Automobile | | | |
| 1.142 | Bayerische Motoren Werke | 86.712 | 0,03 |
| 1.086 | Porsche Automobil Holding | 82.069 | 0,03 |
| 900 | Volkswagen | 187.200 | 0,07 |
| | | 355.981 | 0,13 |
| Banques | | | |
| 15.832 | Banco do Estado do Rio Grande do Sul | 40.756 | 0,02 |
| 10.989 | Banco Bradesco | 90.486 | 0,03 |
| 14.690 | Itau Unibanco Holding | 145.239 | 0,05 |
| | | 276.481 | 0,10 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 8.273 | Cia Energetica de Sao Paulo | 46.872 | 0,02 |
| 26.394 | Cia Energetica de Minas Gerais | 90.442 | 0,03 |
| 12.344 | AES Tiete | 62.413 | 0,02 |
| | | 199.727 | 0,07 |
| Produits ménagers | | | |
| 2.289 | Henkel & Co | 230.273 | 0,09 |
| | | 230.273 | 0,09 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 14.769 | Vale | 66.481 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)****Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)****Actions privilégiées – 0,49 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)**

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Comparti ment |
|---|--------------------------|------------------------------|--|
| Pétrole et gaz | | | |
| 22.943 | Petroleo Brasileiro | 84.251 | 0,03 |
| | | 84.251 | 0,03 |
| Semiconducteurs | | | |
| 145 | Samsung Electronics | 115.852 | 0,04 |
| | | 115.852 | 0,04 |
| Total des Actions privilégiées | | 1.329.046 | 0,49 |
| Droits – 0,00 % (31 décembre 2014 – 0,00 %) | | | |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 338 | Jardine Cycle & Carriage | 1.600 | 0,00 |
| | | 1.600 | 0,00 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 11.658 | Repsol | 5.421 | 0,00 |
| | | 5.421 | 0,00 |
| Total des droits | | 7.021 | 0,00 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | 269.725.036 | 99,86 |
| Autres actifs nets – 0,14 % (31 décembre 2014 – 0,41 %) | | 379.542 | 0,14 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 270.104.578 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | % de l'Actif total 30/06/2015 |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé | | | 99,21 |
| Actif circulant | | | 0,79 |
| Actif total | | | 100,00 |

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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, qui est l'indice 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 en fonction de la capitalisation boursière flottante 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 des pays développés et émergents suivants : la Chine, Hong Kong, l'Indonésie, la Corée, la Malaisie, les Philippines, Singapour, Taïwan et la Thaïlande. L'Indice de référence couvre environ 85 % de la capitalisation boursière flottante de chaque pays.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables. 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. Lors des réexamens semestriels de mai et de novembre, l'indice est rééquilibré et les seuils de moyenne et grande recapitalisations sont recalculés. Des modifications sont apportées à l'Indice de référence chaque trimestre, mais l'Indice de référence peut également être rééquilibré à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total Actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) | 36.788.960 € | 13,24 € |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement de</u> <u>l'Indice</u> |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) | 5,65 % | 5,88 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) | 0,48 % | (0,24) % |

* L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché

réglementé

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--------------------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 28.000 | AviChina Industrie et technologie | 24.571 | 0,07 |
| 546 | Korea Aerospace Industries | 34.926 | 0,09 |
| | | 59.497 | 0,16 |
| Agriculture | | | |
| 3.130 | Astra Agro Lestari | 4.836 | 0,01 |
| 2.303 | British American Tobacco Malaysia | 33.965 | 0,09 |
| 121.200 | Charoen Pokphand Indonesia | 22.437 | 0,06 |
| 14.682 | China Agri-Industries Holdings | 7.513 | 0,02 |
| 55.000 | Golden Agri-Resources | 15.031 | 0,04 |
| 9.500 | Gudang Garam | 28.842 | 0,08 |
| 47.649 | IOI | 46.018 | 0,13 |
| 1.445 | KT&G | 110.337 | 0,30 |
| 4.600 | Kuala Lumpur Kepong | 23.416 | 0,06 |
| | | 292.395 | 0,79 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 21.169 | Air China | 21.468 | 0,06 |
| 11.902 | AirAsia Bhd | 4.360 | 0,01 |
| 11.000 | Cathay Pacific Airways | 24.272 | 0,07 |
| 23.494 | China Airlines | 8.987 | 0,02 |
| 22.609 | China Southern Airlines | 23.976 | 0,07 |
| 19.980 | Eva Airways | 12.234 | 0,03 |
| 347 | Korean Air Lines | 11.308 | 0,03 |
| 8.100 | Singapore Airlines | 57.931 | 0,16 |
| | | 164.536 | 0,45 |
| Pièces auto | | | |
| 22.000 | Cheng Shin Rubber Industry | 43.708 | 0,12 |
| 576 | Halla Visteon Climate Control | 17.866 | 0,05 |
| 1.078 | Hankook Tire | 36.430 | 0,10 |
| 877 | Hyundai Mobis | 149.597 | 0,41 |
| 237 | Hyundai Wia | 19.641 | 0,05 |
| 8.000 | Weichai Power | 23.941 | 0,06 |
| | | 291.183 | 0,79 |
| Automobile | | | |
| 42.000 | Brilliance China Automotive Holdings | 58.834 | 0,16 |
| 12.500 | Byd | 67.363 | 0,18 |
| 15.000 | China Motor | 10.494 | 0,03 |
| 39.015 | Dongfeng Motor Group | 46.974 | 0,13 |
| 85.000 | Geely Automobile Holdings | 40.739 | 0,11 |
| 16.500 | Great Wall Motor | 72.587 | 0,20 |
| 38.000 | Guangzhou Automobile Group | 31.586 | 0,09 |
| 2.001 | Hyundai Motor | 218.964 | 0,59 |
| 3.479 | Kia Motors | 126.806 | 0,34 |
| 11.818 | UMW Holdings | 28.506 | 0,08 |
| 2.803 | Yulon Motor | 2.919 | 0,01 |
| | | 705.772 | 1,92 |
| Banques | | | |
| 293.000 | Agricultural Bank of China | 141.448 | 0,39 |
| 20.800 | Alliance Financial Group | 21.721 | 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 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|-----------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Banques (suite) | | | |
| 25.000 | AMMB Holdings | 35.860 | 0,10 |
| 4.870 | Bangkok Bank | 23.099 | 0,06 |
| 6.215 | Bangkok Bank - NVDR - | 29.397 | 0,08 |
| 164.300 | Bank Central Asia | 149.313 | 0,41 |
| 17.330 | Bank Danamon Indonesia | 5.016 | 0,01 |
| 135.614 | Bank Mandiri Persero | 91.748 | 0,25 |
| 101.600 | Bank Negara Indonesia Persero | 36.249 | 0,10 |
| 1.023.000 | Bank of China | 596.896 | 1,62 |
| 120.201 | Bank of Communications | 112.438 | 0,31 |
| 16.730 | Bank of East Asia | 65.658 | 0,18 |
| 14.550 | Bank of the Philippine Islands | 27.369 | 0,07 |
| 154.490 | Bank Rakyat Indonesia Persero | 107.638 | 0,29 |
| 21.190 | BDO Unibank | 45.721 | 0,12 |
| 45.026 | BOC Hong Kong Holdings | 168.367 | 0,46 |
| 36.620 | Chang Hwa Commercial Bank | 18.854 | 0,05 |
| 95.000 | China CITIC Bank | 67.968 | 0,19 |
| 1.075.325 | China Construction Bank | 881.384 | 2,40 |
| 36.000 | China Everbright Bank | 19.380 | 0,05 |
| 60.499 | China Merchants Bank | 158.288 | 0,43 |
| 78.100 | China Minsheng Banking | 91.862 | 0,25 |
| 45.210 | Chongqing Rural Commercial Bank | 32.503 | 0,09 |
| 69.200 | CIMB Group Holdings | 90.042 | 0,25 |
| 23.133 | DBS Group Holdings | 319.024 | 0,87 |
| 10.088 | Hang Seng Bank | 176.933 | 0,48 |
| 8.600 | Hong Leong Bank | 27.413 | 0,07 |
| 955.000 | Industrial & Commercial Bank of China | 681.046 | 1,85 |
| 2.643 | Industrial Bank of Korea | 30.729 | 0,08 |
| 14.400 | Kasikornbank | 72.320 | 0,20 |
| 7.400 | Kasikornbank - NVDR - | 37.164 | 0,10 |
| 47.900 | Krung Thai Bank | 21.765 | 0,06 |
| 63.300 | Malayan Banking | 137.626 | 0,37 |
| 39.792 | Oversea-Chinese Banking | 270.006 | 0,73 |
| 35.011 | Public Bank | 155.905 | 0,42 |
| 549 | RHB Capital Bhd | 962 | 0,00 |
| 22.876 | Siam Commercial Bank | 94.525 | 0,26 |
| 14.268 | Taiwan Business Bank | 3.947 | 0,01 |
| 119.800 | TMB Bank | 7.449 | 0,02 |
| 16.300 | United Overseas Bank | 250.649 | 0,68 |
| 4.254 | Woori Bank | 33.544 | 0,09 |
| | | 5.339.226 | 14,51 |
| Boissons | | | |
| 102 | Doosan | 8.946 | 0,02 |
| 5.310 | Tsingtao Brewery | 28.923 | 0,08 |
| | | 37.869 | 0,10 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 17.473 | Anhui Conch Cement | 55.021 | 0,15 |
| 40.894 | Asia Cement | 43.418 | 0,12 |
| 10.000 | BBMG | 9.088 | 0,02 |
| 46.000 | China National Building Material | 39.035 | 0,11 |
| 4.258 | China Resources Cement Holdings | 2.134 | 0,01 |
| 11.827 | Indocement Tunggal Prakarsa | 16.620 | 0,04 |
| 9.100 | Lafarge Malaysia | 18.313 | 0,05 |
| 28.100 | Semen Indonesia Persero | 22.699 | 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 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compar timent |
|--|---|------------------|--------------------------|
| Produits du bâtiment (suite) | | | |
| 47.407 | Taiwan Cement | 53.712 | 0,15 |
| 30.576 | Taiwan Glass Industry | 13.208 | 0,03 |
| | | 273.248 | 0,74 |
| Produits chimiques | | | |
| 45.445 | Formosa Chemicals & Fibre | 98.086 | 0,27 |
| 57.000 | Formosa Plastics | 120.373 | 0,33 |
| 1.664 | Hanwha Chemical | 25.037 | 0,07 |
| 338 | Hyosung | 39.162 | 0,11 |
| 13.500 | Indorama Ventures | 9.955 | 0,03 |
| 118.411 | IRPC | 14.096 | 0,04 |
| 80 | KCC | 31.605 | 0,08 |
| 152 | Kumho Petrochemical | 8.659 | 0,02 |
| 636 | LG Chem | 142.518 | 0,39 |
| 229 | Lotte Chemical | 53.250 | 0,14 |
| 64.436 | Nan Ya Plastics | 135.702 | 0,37 |
| 242 | OCI | 17.524 | 0,05 |
| 40.212 | Petronas Chemicals Group | 60.454 | 0,16 |
| 23.700 | PTT Global Chemical | 43.612 | 0,12 |
| 38.000 | Sinopec Shanghai Petrochemical | 18.521 | 0,05 |
| 11.000 | Taiwan Fertilizer | 16.319 | 0,04 |
| | | 834.873 | 2,27 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 7.049 | China Conch Venture Holdings | 14.526 | 0,04 |
| 33.000 | China Everbright International | 53.103 | 0,14 |
| 30.363 | COSCO Pacific | 36.979 | 0,10 |
| 5.880 | International Container Terminal Services | 12.898 | 0,04 |
| 2.546 | Jasa Marga Persero | 938 | 0,00 |
| 5.791 | Jiangsu Expressway | 6.825 | 0,02 |
| 195 | S-1 | 12.317 | 0,03 |
| 8.392 | Westports Holdings Bhd | 8.444 | 0,02 |
| 22.353 | Zhejiang Expressway | 27.844 | 0,08 |
| | | 173.874 | 0,47 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 18.553 | Acer | 8.068 | 0,02 |
| 2.198 | Advantech | 13.554 | 0,04 |
| 36.000 | Alibaba Santé Technologies de l'information | 33.592 | 0,09 |
| 10.600 | Asustek Computer | 92.655 | 0,25 |
| 9.000 | Catcher Technology | 101.053 | 0,28 |
| 11.218 | Chicony Electronics | 27.019 | 0,07 |
| 53.000 | Compal Electronics | 36.229 | 0,10 |
| 8.005 | Foxconn Technology | 26.079 | 0,07 |
| 95.305 | Innolux | 44.633 | 0,12 |
| 39.000 | Inventec | 24.220 | 0,07 |
| 89.467 | Lenovo Group | 111.240 | 0,30 |
| 36.772 | Lite-On Technology | 38.721 | 0,11 |
| 40.000 | Quanta Computer | 84.938 | 0,23 |
| 368 | Samsung SDS | 76.837 | 0,21 |
| 281 | SK C&C | 62.516 | 0,17 |
| 38.984 | Wistron | 26.535 | 0,07 |
| | | 807.889 | 2,20 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF

(DR) Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|---|----------------------|--------------------------|
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 5.900 | Airports of Thailand | 47.504 | 0,13 |
| 12.538 | Beijing Capital International Airport | 12.977 | 0,03 |
| 5.943 | Cheung Kong Infrastructure Holdings | 41.418 | 0,11 |
| 59.524 | China Communications Construction | 79.936 | 0,22 |
| 29.835 | China Railway Construction | 41.379 | 0,11 |
| 56.164 | China Railway Group | 54.422 | 0,15 |
| | China State Construction International Holdings | 45.252 | 0,12 |
| 28.000 | Holdings | 13.064 | 0,04 |
| 9.000 | CTCI | 28.173 | 0,08 |
| 427 | Daelim Industrial | 2.869 | 0,01 |
| 577 | Daewoo Engineering & Construction | 22.932 | 0,06 |
| 87.280 | DMCI Holdings | 33.104 | 0,09 |
| 29.800 | Gamuda | 15.245 | 0,04 |
| 707 | GS Engineering & Construction | 42.452 | 0,12 |
| 797 | Hyundai Engineering & Construction | 34.615 | 0,09 |
| 1.048 | Hyundai Engineering & Construction | 20.538 | 0,06 |
| 13.242 | IJM | 17.470 | 0,05 |
| 184 | KEPCO Plant Service & Engineering | 14.624 | 0,04 |
| 9.900 | Malaysia Airports Holdings Bhd | 29.559 | 0,08 |
| 11.400 | Sembcorp Industries | 52.073 | 0,14 |
| 23.674 | Singapore Technologies Engineering | 649.606 | 1,77 |
| Matériaux de construction | | | |
| 2.211 | Siam Cement | 30.551 | 0,08 |
| | | 30.551 | 0,08 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 32.650 | Aboitiz Equity Ventures | 37.726 | 0,10 |
| 3.029 | BS Financial Group | 34.608 | 0,09 |
| 15.400 | Chailease Holding | 33.328 | 0,09 |
| 102.469 | China Cinda Asset Management | 51.247 | 0,14 |
| 207.517 | China Development Financial Holding | 70.625 | 0,19 |
| 13.900 | China Everbright | 43.287 | 0,12 |
| 40.405 | China Galaxy Securities | 47.244 | 0,13 |
| 27.264 | CITIC Securities | 88.219 | 0,24 |
| 162 | CJ | 38.583 | 0,10 |
| 35.580 | CK Hutchison Holdings | 469.161 | 1,27 |
| 193.649 | CTBC Financial Holding | 136.880 | 0,37 |
| 2.103 | Daewoo Securities | 25.805 | 0,07 |
| 2.042 | DGB Financial Group | 19.223 | 0,05 |
| 65.962 | E.Sun Financial Holding | 39.526 | 0,11 |
| 15.486 | Far East Horizon | 13.231 | 0,04 |
| 105.240 | First Financial Holding | 57.858 | 0,16 |
| 81.000 | Fubon Financial Holding | 144.668 | 0,39 |
| 8.838 | GF Securities | 20.402 | 0,06 |
| 686 | GT Capital Holdings | 18.652 | 0,05 |
| 33.200 | Haitong Securities | 78.792 | 0,21 |
| 3.923 | Hana Financial Group | 91.696 | 0,25 |
| 14.583 | Hong Kong Exchanges and Clearing | 461.908 | 1,26 |
| 57.505 | Hua Nan Financial Holdings | 29.691 | 0,08 |
| 11.000 | Huatai Securities | 27.889 | 0,08 |
| 5.081 | KB Financial Group | 150.856 | 0,41 |
| 359 | Korea Investment Holdings | 18.400 | 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 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compariment |
|--|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits financiers diversifiés (suite) | | | |
| 420 | Mirae Asset Securities | 17.066 | 0,05 |
| 335 | Samsung Card | 9.973 | 0,03 |
| 668 | Samsung Securities | 29.346 | 0,08 |
| 5.648 | Shinhan Financial Group | 188.822 | 0,51 |
| 9.800 | Singapore Exchange | 51.147 | 0,14 |
| 92.725 | SinoPac Financial Holdings | 36.817 | 0,10 |
| 75.769 | Taishin Financial Holding | 28.321 | 0,08 |
| 64.401 | Taiwan Cooperative Financial Holding | 30.254 | 0,08 |
| 2.397 | Woori Investment & Securities | 23.530 | 0,06 |
| 133.293 | Yuanta Financial Holding | 64.750 | 0,18 |
| | | 2.844.184 | 7,73 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 13.200 | Advanced Info Service | 84.182 | 0,23 |
| 21.000 | Asia Pacific Telecom | 7.575 | 0,02 |
| 28.000 | Axiata Group | 42.627 | 0,12 |
| 46.000 | China Communications Services | 20.875 | 0,06 |
| 79.908 | China Mobile | 918.149 | 2,49 |
| 174.000 | China Telecom | 91.654 | 0,25 |
| 78.000 | China Unicom Hong Kong | 110.166 | 0,30 |
| 50.000 | Chunghwa Telecom | 143.114 | 0,39 |
| 37.203 | DiGi.Com | 47.434 | 0,13 |
| 26.064 | Far Eastone Telecommunications | 56.559 | 0,15 |
| 430 | Globe Telecom | 21.483 | 0,06 |
| 40.940 | HKT Trust & HKT | 43.225 | 0,12 |
| 6.165 | HTC | 12.912 | 0,03 |
| 3.825 | LG Uplus | 30.346 | 0,08 |
| 26.300 | Maxis | 39.852 | 0,11 |
| 36.000 | PCCW | 19.296 | 0,05 |
| 1.120 | Philippine Long Distance Telephone | 62.644 | 0,17 |
| 751 | Samsung SDI | 67.073 | 0,18 |
| 107.075 | Singapore Telecommunications | 300.470 | 0,82 |
| 140 | SK Telecom | 28.161 | 0,08 |
| 3.612 | StarHub | 9.510 | 0,03 |
| 19.690 | Taiwan Mobile | 58.993 | 0,16 |
| 8.215 | Telekom Malaysia | 12.780 | 0,03 |
| 707.905 | Telekomunikasi Indonesia | 139.627 | 0,38 |
| 17.172 | Tower Bersama Infrastructure | 10.664 | 0,03 |
| 113.700 | True | 34.443 | 0,09 |
| 30.096 | XL Axiata | 7.466 | 0,02 |
| 4.722 | ZTE | 10.780 | 0,03 |
| | | 2.432.060 | 6,61 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 28.784 | Aboitiz Power | 26.069 | 0,07 |
| 77.030 | CGN Power | 36.206 | 0,10 |
| 30.711 | China Power International Development | 21.012 | 0,06 |
| 29.796 | China Resources Power Holdings | 74.680 | 0,20 |
| 24.000 | CLP Holdings | 183.100 | 0,50 |
| 49.538 | Datang International Power Generation | 22.768 | 0,06 |
| 153.600 | Energy Development | 22.869 | 0,06 |

| | | | |
|--------|-----------------------------|--------|------|
| 10.700 | Glow Energy | 24.239 | 0,07 |
| 13.588 | Huadian Power International | 13.513 | 0,04 |
| 38.280 | Huaneng Power International | 47.862 | 0,13 |
| 45.442 | Huaneng Renewables | 16.466 | 0,04 |

77

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compariment |
|--|---------------------------------|----------------|------------------|
| Services publics d'électricité (suite) | | | |
| 3.414 | Korea Electric Power | 125.810 | 0,34 |
| 17.996 | Power Assets Holdings | 147.295 | 0,40 |
| 41.500 | Tenaga Nasional | 124.780 | 0,34 |
| 69.600 | YTL | 25.662 | 0,07 |
| | | 912.331 | 2,48 |
| Équipements électriques | | | |
| 9.987 | AAC Technologies Holdings | 50.641 | 0,14 |
| 97.000 | AU Optronics | 38.514 | 0,10 |
| 23.000 | Delta Electronics | 105.707 | 0,29 |
| 935 | Hermes Microvision | 54.667 | 0,15 |
| 3.134 | LG Display | 65.185 | 0,18 |
| 1.411 | LG Electronics | 53.587 | 0,14 |
| 233 | LG Innotek | 18.841 | 0,05 |
| 393 | LS | 13.739 | 0,04 |
| | | 8.310 | 0,02 |
| 6.672 | Radiant Opto-Electronics | 22.222 | 0,06 |
| 835 | Samsung Electro-Mechanics | 34.332 | 0,09 |
| 6.000 | Simplo Technology | 24.958 | 0,07 |
| 24.399 | Synnex Technology International | 32.470 | 0,09 |
| 10.852 | WPG Holdings | 12.200 | 0,03 |
| 6.918 | Zhuzhou CSR Times Electric | 46.532 | 0,13 |
| | | 581.905 | 1,58 |
| Électronique | | | |
| 167.669 | Hon Hai Precision Industry | 473.089 | 1,29 |
| 19.595 | Pegatron | 51.470 | 0,14 |
| 2.247 | TPK Holding | 11.667 | 0,03 |
| 1.892 | Zhen Ding Technology Holding | 5.944 | 0,02 |
| | | 542.170 | 1,48 |
| Équipement et services – secteur de l'énergie | | | |
| 32.222 | China Longyuan Power Group | 32.155 | 0,09 |
| 146.000 | GCL-Poly Energy Holdings | 30.255 | 0,08 |
| | | 62.410 | 0,17 |
| Produits alimentaires | | | |
| 56.644 | Charoen Pokphand Foods | 36.124 | 0,10 |
| 50.000 | China Huishan Dairy Holdings | 10.246 | 0,03 |
| 19.000 | China Mengniu Dairy | 85.015 | 0,23 |
| 120 | CJ CheilJedang | 42.580 | 0,12 |
| 26.388 | Felda Global Ventures Holdings | 10.232 | 0,03 |
| 30.000 | First Pacific | 22.714 | 0,06 |
| 6.900 | Indofood CBP Sukses Makmur | 5.794 | 0,02 |
| 78.867 | Indofood Sukses Makmur | 34.907 | 0,09 |
| 24.174 | JG Summit Holdings | 34.500 | 0,09 |
| 2 | Lotte Confectionery | 3.128 | 0,01 |
| 41 | Orion | 34.573 | 0,09 |
| 3.308 | PPB Group | 11.898 | 0,03 |
| 26.000 | Tingyi Cayman Islands Holding | 47.678 | 0,13 |

| | | | |
|--------|---------------------------|----------------|-------------|
| 64.449 | Uni-President Enterprises | 102.547 | 0,28 |
| 14.206 | Universal Robina | 54.857 | 0,15 |
| 84.543 | Want Want China Holdings | 80.257 | 0,22 |
| 64.229 | WH Group | 39.261 | 0,11 |
| 24.100 | Wilmar International | 52.689 | 0,14 |
| | | 709.000 | 1,93 |

78

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compar timent |
|---|---------------------------------------|----------------|--------------------|
| Produits forestiers | | | |
| 14.000 | Nine Dragons Paper Holdings | 10.989 | 0,03 |
| | | 10.989 | 0,03 |
| Services publics de gaz | | | |
| 100.370 | Hong Kong & China Gas | 188.937 | 0,51 |
| | | 188.937 | 0,51 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 11.036 | China Medical System Holdings | 13.875 | 0,04 |
| 10.042 | Hengan International Group | 107.071 | 0,29 |
| 33.539 | Shandong Weigao Group Medical Polymer | 22.481 | 0,06 |
| | | 143.427 | 0,39 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 34.200 | Bangkok Dusit Medical Services | 17.903 | 0,05 |
| 4.010 | Bumrungrad Hospital | 19.926 | 0,06 |
| 25.421 | IHH Healthcare | 34.226 | 0,09 |
| | | 72.055 | 0,20 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 157.466 | Alibaba Pictures Group | 54.871 | 0,15 |
| 22.109 | Berjaya Sports Toto | 17.250 | 0,05 |
| 3.663 | City Developments | 23.879 | 0,07 |
| 30.000 | Galaxy Entertainment Group | 107.318 | 0,29 |
| 25.900 | Genting | 49.658 | 0,14 |
| 37.600 | Genting Malaysia | 37.565 | 0,10 |
| 79.400 | Genting Singapore | 47.367 | 0,13 |
| 5.000 | Giant Manufacturing | 37.960 | 0,10 |
| 457 | Hotel Shilla | 40.999 | 0,11 |
| 1.616 | Kangwon Land | 48.109 | 0,13 |
| 2.146 | Merida Industry | 12.485 | 0,03 |
| 15.474 | MGM China Holdings | 22.715 | 0,06 |
| 443 | Paradise | 8.573 | 0,02 |
| 32.000 | Sands China | 96.690 | 0,26 |
| 10.000 | Shangri-La Asia | 12.526 | 0,04 |
| 23.573 | SJM Holdings | 22.924 | 0,06 |
| 21.849 | Wynn Macau | 32.731 | 0,09 |
| | | 673.620 | 1,83 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 15.000 | Haier Electronics Group | 36.293 | 0,10 |
| 1.336 | LG | 66.433 | 0,18 |
| | | 102.726 | 0,28 |
| Produits ménagers | | | |
| 737 | Coway | 54.200 | 0,15 |
| 133 | Hanssem | 30.071 | 0,08 |
| 14.000 | Techtronic Industries | 41.167 | 0,11 |
| 22.800 | Unilever Indonesia | 60.626 | 0,17 |

| | | | |
|---------------------------------|----------------------------|----------------|-------------|
| | | 186.064 | 0,51 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 29.400 | Alliance Global Group | 12.699 | 0,03 |
| 19.419 | Goldin Properties Holdings | 18.412 | 0,05 |
| 19.306 | Keppel | 105.778 | 0,29 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|---|------------------|-------------------|
| Conglomerats industriels (suite) | | | |
| 1.422 | Largan Precision | 145.807 | 0,40 |
| 54.200 | Noble Group | 27.456 | 0,08 |
| 20.384 | NWS Holdings | 26.477 | 0,07 |
| 4.300 | Siam Cement | 59.188 | 0,16 |
| 45.440 | Sime Darby | 92.093 | 0,25 |
| 8.543 | Swire Pacific | 96.380 | 0,26 |
| 19.716 | Wharf Holdings | 117.777 | 0,32 |
| | | 702.067 | 1,91 |
| Assurances | | | |
| 157.070 | AIA Group | 922.830 | 2,51 |
| 110.546 | Cathay Financial Holding | 173.321 | 0,47 |
| 99.000 | China Life Insurance | 386.813 | 1,05 |
| 26.223 | China Life Insurance - Taiwan | 24.104 | 0,07 |
| 35.317 | China Pacific Insurance Group | 152.096 | 0,42 |
| 19.559 | China Taiping Insurance Holdings | 63.061 | 0,17 |
| 666 | Dongbu Insurance | 30.277 | 0,08 |
| 3.047 | Hanwha Life Insurance | 19.442 | 0,05 |
| 996 | Hyundai Marine & Fire Insurance | 23.641 | 0,07 |
| 10.263 | New China Life Insurance | 55.011 | 0,15 |
| 98.124 | People's Insurance Group of China | 56.344 | 0,15 |
| 46.312 | PICC Property & Casualty | 94.684 | 0,26 |
| 34.657 | Ping An Insurance Group of China | 420.078 | 1,14 |
| 440 | Samsung Fire & Marine Insurance | 104.085 | 0,28 |
| 1.076 | Samsung Life Insurance | 93.069 | 0,25 |
| 64.289 | Shin Kong Financial Holding | 17.616 | 0,05 |
| | | 2.636.472 | 7,17 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 285 | Daum Kakao | 28.939 | 0,08 |
| 371 | NAVER | 189.256 | 0,52 |
| 216 | NCSOFT | 34.499 | 0,09 |
| 67.018 | Tencent Holdings | 1.200.257 | 3,26 |
| | | 1.452.951 | 3,95 |
| Machines | | | |
| 51.757 | CRRC | 71.303 | 0,19 |
| 1.358 | Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering | 14.532 | 0,04 |
| 608 | Doosan Heavy Industries & Construction | 11.741 | 0,03 |
| 639 | Doosan Infracore | 5.039 | 0,01 |
| 9.787 | Haitian International Holdings | 20.644 | 0,06 |
| 2.309 | Hiwin Technologies | 13.634 | 0,04 |
| 579 | Hyundai Heavy Industries | 51.712 | 0,14 |
| 186 | Hyundai Mipo Dockyard | 9.698 | 0,03 |
| 1.356 | Samsung Heavy Industries | 18.603 | 0,05 |
| 9.100 | Sembcorp Marine | 17.226 | 0,05 |
| 38.000 | Shanghai Electric Group | 27.847 | 0,08 |
| 32.367 | Teco Electric and Machinery | 22.549 | 0,06 |
| 25.368 | United Tractors | 34.794 | 0,09 |
| 30.480 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings | 28.748 | 0,08 |
| | | 348.070 | 0,95 |
| Marine | | | |
| 4.149 | China International Marine Containers Group | 9.578 | 0,03 |
| | | 9.578 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| Médias | | | |
| 7.021 | Astro Malaysia Holdings | 5.144 | 0,01 |
| 8.896 | BEC World | 8.865 | 0,02 |
| 820 | Cheil Worldwide | 11.414 | 0,03 |
| 55.900 | Global Mediacom | 4.403 | 0,01 |
| 45.500 | Media Nusantara Citra | 5.942 | 0,02 |
| 16.541 | Singapore Press Holdings | 44.983 | 0,12 |
| 66.600 | Surya Citra Media | 12.890 | 0,04 |
| | | 93.641 | 0,25 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 86.204 | Adaro Energy | 4.410 | 0,01 |
| 68.752 | Aluminumrp of China | 31.121 | 0,08 |
| 50.529 | China Coal Energy | 27.084 | 0,07 |
| 44.621 | China Shenhua Energy | 91.330 | 0,25 |
| 158.480 | China Steelrp | 113.634 | 0,31 |
| 31.389 | CITIC | 50.511 | 0,14 |
| 23.000 | Fosun International | 48.567 | 0,13 |
| 995 | Hyundai Steel | 54.200 | 0,15 |
| 22.400 | Inner Mongolia Yitai Coal | 19.683 | 0,05 |
| 9.920 | Jiangxi Copper | 14.861 | 0,04 |
| 125 | Korea Zinc | 54.814 | 0,15 |
| 856 | POSCO | 154.280 | 0,42 |
| 11.600 | Tambang Batubara Bukit Asam Persero | 6.559 | 0,02 |
| 16.000 | Yanzhou Coal Mining | 11.281 | 0,03 |
| 65.624 | Zijin Mining Group | 20.740 | 0,06 |
| | | 703.075 | 1,91 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 7.500 | Beijing Enterprises Holdings | 50.663 | 0,14 |
| 26.918 | China Gas Holdings | 38.704 | 0,10 |
| 26.876 | China Oilfield Services | 38.457 | 0,10 |
| 331.993 | China Petroleum & Chemical | 257.127 | 0,70 |
| 10.775 | China Resources Gas Group | 28.691 | 0,08 |
| 228.530 | CNOOC | 291.024 | 0,79 |
| 21.951 | Dialog Group | 8.302 | 0,02 |
| 12.000 | ENN Energy Holdings | 64.946 | 0,18 |
| 10.959 | Formosa Petrochemical | 25.247 | 0,07 |
| 789 | GS Holdings | 31.583 | 0,09 |
| 468 | Korea Gas | 16.267 | 0,04 |
| 44.094 | Kunlun Energy | 40.276 | 0,11 |
| 162.682 | Perusahaan Gas Negara Persero | 47.255 | 0,13 |
| 280.000 | PetroChina | 280.393 | 0,76 |
| 2.800 | Petronas Dagangan | 13.707 | 0,04 |
| 10.100 | Petronas Gas | 51.078 | 0,14 |
| 13.500 | PTT | 128.785 | 0,35 |
| 17.800 | PTT Exploration & Production | 51.556 | 0,14 |
| 701 | S-Oil | 38.129 | 0,10 |
| 51.600 | SapuraKencana Petroleum | 28.968 | 0,08 |
| 21.453 | Sinopec Engineering Group | 17.832 | 0,05 |
| 294 | SK Holdings | 46.838 | 0,13 |
| 822 | SK Innovation | 80.690 | 0,22 |
| 11.500 | Thai Oil | 16.807 | 0,04 |
| | | 1.693.325 | 4,60 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---------------------------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 392 | Amorepacific | 131.841 | 0,36 |
| 311 | Amorepacific Group | 46.794 | 0,13 |
| 120 | LG Household & Health Care | 74.732 | 0,20 |
| | | 253.367 | 0,69 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 823 | Celltrion | 51.651 | 0,14 |
| 51.768 | CSPC Pharmaceutical Group | 45.907 | 0,12 |
| 64 | Hanmi Pharm | 24.048 | 0,06 |
| 184.339 | Kalbe Farma | 20.785 | 0,06 |
| 14.576 | Luye Pharma Group | 14.006 | 0,04 |
| 3.034 | Shanghai Fosun Pharmaceutical Group | 10.098 | 0,03 |
| 58.000 | Sihuan Pharmaceutical Holdings Group | 29.612 | 0,08 |
| 43.686 | Sino Biopharmaceutical | 45.517 | 0,12 |
| 17.471 | Sinopharm Group | 69.679 | 0,19 |
| 133 | Yuhan | 29.215 | 0,08 |
| | | 340.518 | 0,92 |
| Immobilier | | | |
| 2.092 | Ayala | 32.896 | 0,09 |
| 80.650 | Ayala Land | 59.878 | 0,16 |
| 80.500 | Bumi Serpong Damai | 9.050 | 0,02 |
| 35.500 | CapitaLand | 82.818 | 0,22 |
| 19.100 | Central Pattana | 24.108 | 0,07 |
| 36.474 | Cheung Kong Property Holdings | 271.511 | 0,74 |
| 56.414 | China Overseas Land & Investment | 178.623 | 0,49 |
| 28.222 | China Resources Land | 82.171 | 0,22 |
| 20.300 | China Vanke | 44.840 | 0,12 |
| 74.266 | Country Garden Holdings | 29.318 | 0,08 |
| 3.134 | Dalian Wanda Commercial Properties | 22.622 | 0,06 |
| 72.000 | Evergrande Real Estate Group | 38.593 | 0,10 |
| 30.000 | Franshion Properties China | 9.620 | 0,03 |
| 36.300 | Global Logistic Properties | 61.215 | 0,17 |
| 10.400 | Guangzhou R&F Properties | 11.450 | 0,03 |
| 30.372 | Hang Lung Properties | 81.047 | 0,22 |
| 15.160 | Henderson Land Development | 93.106 | 0,25 |
| 12.263 | Highwealth Construction | 26.254 | 0,07 |
| 6.843 | Hysan Development | 26.618 | 0,07 |
| 11.500 | Kerry Properties | 40.473 | 0,11 |
| 209.400 | Lippo Karawaci | 16.633 | 0,05 |
| 15.757 | Longfor Properties | 22.510 | 0,06 |
| 257.263 | Megaworld | 24.375 | 0,07 |
| 28.000 | New World China Land | 14.846 | 0,04 |
| 77.361 | New World Development | 90.814 | 0,25 |
| 6.000 | Ruentex Development | 8.517 | 0,02 |
| 10.551 | Shanghai Industrial Holdings | 32.125 | 0,09 |
| 14.000 | Shimao Property Holdings | 24.798 | 0,07 |
| 26.161 | Shui On Land | 6.663 | 0,02 |
| 46.000 | Sino Land | 69.017 | 0,19 |
| 47.500 | Sino-Ocean Land Holdings | 32.224 | 0,09 |
| 95.100 | SM Prime Holdings | 37.821 | 0,10 |
| 4.500 | SOHO China | 2.631 | 0,01 |
| 113.094 | Summarecon Agung | 12.447 | 0,03 |
| 23.250 | Sun Hung Kai Properties | 338.069 | 0,92 |
| 22.965 | Sunac China Holdings | 22.572 | 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 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compariment |
|---|---|------------------|------------------|
| Immobilier (suite) | | | |
| 13.400 | Swire Properties | 38.395 | 0,10 |
| 3.911 | UOL Group | 18.039 | 0,05 |
| 13.000 | Wheelock & Co Ltd | 59.598 | 0,16 |
| 55.660 | Yuexiu Property | 10.890 | 0,03 |
| | | 2.109.195 | 5,73 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 27.200 | Ascendas Real Estate Investment Trust | 44.600 | 0,12 |
| 36.792 | CapitaCommercial Trust | 38.257 | 0,11 |
| 38.857 | CapitaMall Trust | 55.685 | 0,15 |
| 28.000 | Link REIT | 147.165 | 0,40 |
| 22.606 | Suntec Real Estate Investment Trust | 25.992 | 0,07 |
| | | 311.699 | 0,85 |
| Détail | | | |
| 10.103 | ANTA Sports Products | 21.989 | 0,06 |
| 272.802 | Astra International | 129.927 | 0,35 |
| 63.125 | Belle International Holdings | 65.260 | 0,18 |
| 317 | Cheil Industries | 45.274 | 0,12 |
| 18.000 | China Resources Enterprise | 52.096 | 0,14 |
| 49.300 | CP ALL | 60.589 | 0,17 |
| 288 | E-Mart | 53.529 | 0,15 |
| 156.569 | GOME Electrical Appliances Holding | 30.995 | 0,08 |
| 53.807 | Home Product Center | 9.651 | 0,03 |
| 3.000 | Hotai Motor | 38.135 | 0,10 |
| 129 | Hyundai Department Store | 15.258 | 0,04 |
| 2.777 | Jollibee Foods | 10.906 | 0,03 |
| 135 | Lotte Shopping | 25.472 | 0,07 |
| 25.000 | Matahari Department Store | 27.852 | 0,08 |
| 14.842 | Minor International | 11.832 | 0,03 |
| 7.109 | President Chain Store | 44.873 | 0,12 |
| 9.813 | Ruentex Industries | 20.152 | 0,06 |
| 10.950 | Shanghai Pharmaceuticals Holding | 27.382 | 0,07 |
| 72 | Shinsegae | 15.526 | 0,04 |
| 2.638 | SM Investments | 46.995 | 0,13 |
| 35.000 | Sun Art Retail Group | 28.282 | 0,08 |
| | | 781.975 | 2,13 |
| Semi-conducteurs | | | |
| 80.000 | Advanced Semiconductor Engineering | 97.271 | 0,27 |
| 3.400 | ASM Pacific Technology | 30.230 | 0,08 |
| 9.982 | Epistar | 11.977 | 0,03 |
| 314.000 | Hanergy Thin Film Power Group | 142.134 | 0,39 |
| 33.000 | Inotera Memories | 23.614 | 0,06 |
| 18.223 | MediaTek | 223.692 | 0,61 |
| 9.000 | Novatek Microelectronics | 39.008 | 0,11 |
| 2.000 | Phison Electronics | 15.562 | 0,04 |
| 10.000 | Powertech Technology | 19.431 | 0,05 |
| 6.000 | Realtek Semiconductor | 13.805 | 0,04 |
| 1.429 | Samsung Electronics | 1.457.935 | 3,96 |
| 285.280 | Semiconductor Manufacturing International | 28.073 | 0,08 |
| 44.000 | Siliconware Precision Industries | 60.475 | 0,16 |
| 7.588 | SK Hynix | 258.258 | 0,70 |
| 320.703 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 1.310.683 | 3,56 |
| 6.143 | Transcend Information | 20.281 | 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 2015 (suite)

Actions – 96,08 % (31 décembre 2014 – 101,63 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|--|-------------------|-------------------|
| Semiconducteurs (suite) | | | |
| 136.000 | United Microelectronics | 51.626 | 0,14 |
| 11.000 | Vanguard International Semiconductor | 15.807 | 0,04 |
| | | 3.819.862 | 10,38 |
| Logiciels | | | |
| 9.235 | Kingsoft | 27.958 | 0,08 |
| | | 27.958 | 0,08 |
| Textiles et habillement | | | |
| 2.455 | Eclat Textile | 36.134 | 0,10 |
| 51.600 | Far Eastern New Century | 49.081 | 0,13 |
| 2.545 | Feng TAY Enterprise | 13.251 | 0,04 |
| 36.000 | Pou Chen | 46.076 | 0,13 |
| 7.000 | Shenzhen International Group Holdings | 30.552 | 0,08 |
| 11.500 | Yue Yuen Industrial Holdings | 34.549 | 0,09 |
| | | 209.643 | 0,57 |
| Sociétés de négociation et distributions | | | |
| 75 | Daewoo International | 1.557 | 0,01 |
| 690 | Hanwha | 26.205 | 0,07 |
| 1.552 | Jardine Cycle & Carriage | 34.241 | 0,09 |
| 82.000 | Li & Fung | 58.382 | 0,16 |
| 1.657 | Samsung C&T | 88.261 | 0,24 |
| 1.714 | SK Networks | 12.384 | 0,03 |
| | | 221.030 | 0,60 |
| Transports | | | |
| 59.930 | BTS Group Holdings | 15.925 | 0,04 |
| 14.437 | Bumi Armada Bhd | 3.915 | 0,01 |
| 29.860 | China COSCO Holdings | 17.319 | 0,05 |
| 13.523 | China Merchants Holdings International | 52.054 | 0,14 |
| 50.000 | China Shipping Container Lines | 17.539 | 0,05 |
| 68 | CJ Korea Express | 10.614 | 0,03 |
| 27.600 | ComfortDelGro | 57.582 | 0,16 |
| 9.190 | Evergreen Marine Taiwan | 4.277 | 0,01 |
| 108.567 | Hutchison Port Holdings Trust | 61.387 | 0,17 |
| 199 | Hyundai Glovis | 32.344 | 0,09 |
| 921 | Hyundai Merchant Marine | 5.113 | 0,01 |
| 17.000 | MISC | 31.219 | 0,08 |
| 17.500 | MTR | 73.137 | 0,20 |
| 25.924 | Sinotrans | 15.516 | 0,04 |
| 4.225 | Wan Hai Lines | 3.011 | 0,01 |
| | | 400.952 | 1,09 |
| Eau | | | |
| 52.000 | Beijing Enterprises Water Group | 38.287 | 0,10 |
| 38.000 | Guangdong Investment | 47.776 | 0,13 |
| 233.250 | Metro Pacific Investments | 21.959 | 0,06 |
| | | 108.022 | 0,29 |
| Total des Actions | | 35.345.797 | 96,08 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions privilégiées – 0,81 % (31 décembre 2014 – 0,94 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Automobile | | | |
| 314 | Hyundai Motor | 25.770 | 0,07 |
| 453 | Hyundai Motor - 2nd Pref - | 38.271 | 0,10 |
| | | 64.041 | 0,17 |
| Produits chimiques | | | |
| 23 | LG Chem | 3.479 | 0,01 |
| | | 3.479 | 0,01 |
| Semiconducteurs | | | |
| 265 | Samsung Electronics | 211.730 | 0,58 |
| | | 211.730 | 0,58 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 114 | Amorepacific | 18.804 | 0,05 |
| | | 18.804 | 0,05 |
| Total des Actions privilégiées | | 298.054 | 0,81 |
| Droits – 0,00 % (31 décembre 2014 – 0,00 %) | | | |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 172 | Jardine Cycle & Carriage | 815 | 0,00 |
| | | 815 | 0,00 |
| Total des droits | | 815 | 0,00 |
| Total des valeurs mobilières | | 35.644.666 | 96,89 |

Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2014 – (0,81) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré

Contrats à terme ferme « futures » ouverts* – 0,01 % (31 décembre 2014 : néant).

| Devise | Description | Montant notionnel | Échéance | Plus-value latente EUR | % du Compartiment |
|---|--|-------------------|------------|------------------------|-------------------|
| USD | MSCI Far East ex Japan Index Contrats à terme ferme « futures » | 274.970 | 17/07/2015 | 1.155 | 0,01 |
| Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme « futures » ouverts | | | | 1.155 | 0,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2014 – (0,81) %) (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré

Contrats de change à terme ouverts** – (0,02) % (31 décembre 2014 – (0,81) %)

| Date de règlement | Montant acheté | Montant vendu | Plus/(Moins)-value latente EUR | % du Compartiment |
|--|--------------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| 31/07/2015 | EUR 17.623.350 HKD | 152.272.970 | 1.929 | 0,01 |
| 31/07/2015 | EUR 1.166.496 IDR | 17.439.506.676 | (445) | (0,00) |
| 31/07/2015 | EUR 6.962.924 KRW | 8.657.640.447 | 4.010 | 0,01 |
| 31/07/2015 | EUR 1.533.675 MYR | 6.447.210 | 4.139 | 0,01 |
| 31/07/2015 | EUR 626.063 PHP | 31.619.442 | (2.069) | (0,01) |
| 31/07/2015 | EUR 2.196.728 SGD | 3.306.383 | (5.339) | (0,02) |
| 31/07/2015 | EUR 1.055.818 THB | 39.822.197 | (931) | (0,01) |
| 31/07/2015 | EUR 6.159.946 TWD | 211.983.338 | (4.811) | (0,01) |
| 31/07/2015 | EUR 64.595 USD | 71.992 | 6 | 0,00 |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts | | | 10.084 | 0,03 |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts | | | (13.595) | (0,05) |
| Moins-value latente nette sur les contrats de change à terme ouverts | | | (3.511) | (0,02) |
| Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré | | | (3.511) | (0,02) |
| Total des Instruments financiers dérivés | | | (2.356) | (0,01) |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | 35.642.310 | 96,88 |
| Autres actifs nets – 3,12 % (31 décembre 2014 – (1,77) %) | | | 1.146.650 | 3,12 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | 36.788.960 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | | % de l'Actif total 30/06/2015 |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | | | 96,75 |
| Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré | | | | 0,03 |
| Actif circulant | | | | 3,22 |
| Actif total | | | | 100,00 |

* Le courtier des contrats à terme ferme « futures » ouverts est Deutsche Bank AG London.

* Le courtier chargé des contrats de change à terme ouverts est State Street Bank.

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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir 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 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.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

L'Indice de référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

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'erreur de suivi anticipée.

| | Total Actif net | Actif net par Action |
|--|------------------------|-----------------------------|
| | 30/06/2015 | 30/06/2015 |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | 1.116.586.800 \$ | 52,68 \$ |
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Rendement | Rendement |
| | du Compartiment | de l'Indice |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | 1,56 % | 1,40 % |
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Erreur de suivi | Écart de suivi* |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | 0,02 % | 0,16 % |

* L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 6.083 | B/E Aerospace | 333.957 | 0,03 |
| 38.413 | Boeing | 5.328.651 | 0,48 |
| 16.183 | General Dynamics | 2.292.969 | 0,20 |
| 7.094 | Harris | 545.600 | 0,05 |
| 4.739 | L-3 Communications Holdings | 537.308 | 0,05 |
| 15.396 | Lockheed Martin | 2.862.116 | 0,26 |
| 10.822 | Northrop Grumman | 1.716.694 | 0,15 |
| 17.648 | Raytheon | 1.688.561 | 0,15 |
| 7.635 | Rockwell Collins | 705.092 | 0,06 |
| 3.019 | TransDigm Group | 678.279 | 0,06 |
| 46.868 | United Technologies | 5.199.067 | 0,47 |
| | | 21.888.294 | 1,96 |
| Agriculture | | | |
| 113.056 | Altria Group | 5.529.569 | 0,49 |
| 36.419 | Archer-Daniels-Midland | 1.756.124 | 0,16 |
| 8.360 | Bunge | 734.008 | 0,07 |
| 88.802 | Philip Morris International | 7.119.257 | 0,64 |
| 24.317 | Reynolds American | 1.815.507 | 0,16 |
| | | 16.954.465 | 1,52 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 10.002 | American Airlines Group | 399.430 | 0,03 |
| 11.835 | Delta Air Lines | 486.182 | 0,04 |
| 9.707 | Southwest Airlines | 321.204 | 0,03 |
| 5.517 | United Continental Holdings | 292.456 | 0,03 |
| | | 1.499.272 | 0,13 |
| Pièces auto | | | |
| 5.088 | Autoliv | 594.024 | 0,05 |
| 12.997 | BorgWarner | 738.749 | 0,07 |
| 16.665 | Delphi Automotive | 1.418.025 | 0,13 |
| 15.484 | Goodyear Tire & Rubber | 466.843 | 0,04 |
| 37.730 | Johnson Controls | 1.868.767 | 0,17 |
| 4.435 | Lear | 497.873 | 0,04 |
| 3.197 | WABCO Holdings | 395.533 | 0,04 |
| | | 5.979.814 | 0,54 |
| Automobile | | | |
| 211.877 | Ford Motor | 3.180.274 | 0,28 |
| 83.202 | General Motors | 2.773.122 | 0,25 |
| 12.145 | Harley-Davidson | 684.371 | 0,06 |
| 20.353 | PACCAR | 1.298.725 | 0,12 |
| 5.407 | Tesla Motors | 1.450.482 | 0,13 |
| | | 9.386.974 | 0,84 |
| Banques | | | |
| 603.904 | Bank of America | 10.278.446 | 0,92 |
| 63.942 | Bank of New York Mellon | 2.683.646 | 0,24 |
| 41.378 | BB&T | 1.667.947 | 0,15 |
| 31.671 | Capital One Financial | 2.786.098 | 0,25 |
| 10.101 | CIT Group | 469.596 | 0,04 |
| 174.170 | Citigroup | 9.621.151 | 0,86 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

d'investissements au 30 juin 2015 (suite) Actions – 99,75 % (31 décembre

2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compariment |
|--|---------------------------------|-------------------|------------------|
| Produits financiers diversifiés (suite) | | | |
| 6.790 | NASDAQ OMX Group | 331.420 | 0,03 |
| 23.045 | Navient | 419.649 | 0,04 |
| 7.379 | Raymond James Financial | 439.641 | 0,04 |
| 9.570 | Synchrony Financial | 315.140 | 0,03 |
| 14.975 | T Rowe Price Group | 1.164.007 | 0,10 |
| 15.602 | TD Ameritrade Holding | 574.466 | 0,05 |
| 112.739 | Visa | 7.570.424 | 0,68 |
| | | 31.483.059 | 2,82 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 297.952 | AT&T | 10.583.255 | 0,95 |
| 32.522 | CenturyLink | 955.497 | 0,08 |
| 293.050 | Cisco Systems | 8.047.153 | 0,72 |
| 66.219 | Frontier Communications | 327.784 | 0,03 |
| 21.026 | Juniper Networks | 546.045 | 0,05 |
| 16.865 | Level 3 Communications | 888.280 | 0,08 |
| 11.823 | Motorola Solutions | 677.931 | 0,06 |
| 3.933 | Palo Alto Networks | 687.095 | 0,06 |
| 45.447 | Sprint | 207.238 | 0,02 |
| 16.225 | T-Mobile | 629.043 | 0,06 |
| 238.551 | Verizon Communications | 11.118.862 | 0,99 |
| | | 34.668.183 | 3,10 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 39.177 | AES | 519.487 | 0,05 |
| 6.368 | Alliant Energy | 367.561 | 0,03 |
| 13.935 | Ameren | 525.071 | 0,05 |
| 28.093 | American Electric Power | 1.488.086 | 0,13 |
| 20.514 | Calpine | 369.047 | 0,03 |
| 15.861 | CMS Energy | 505.014 | 0,05 |
| 16.811 | Consolidated Edison | 973.021 | 0,09 |
| 33.770 | Dominion Resources | 2.258.200 | 0,20 |
| 10.167 | DTE Energy | 758.865 | 0,07 |
| 40.617 | Duke Energy | 2.868.373 | 0,26 |
| 18.709 | Edison International | 1.039.846 | 0,09 |
| 10.359 | Entergy | 730.310 | 0,07 |
| 18.191 | Eversource Energy | 826.053 | 0,07 |
| 49.358 | Exelon | 1.550.828 | 0,14 |
| 24.173 | FirstEnergy | 786.831 | 0,07 |
| 10.602 | MDU Resources Group | 207.057 | 0,02 |
| 25.454 | NextEra Energy | 2.495.256 | 0,22 |
| 19.382 | NRG Energy | 443.460 | 0,04 |
| 11.447 | OGE Energy | 327.041 | 0,03 |
| 14.516 | Pepco Holdings | 391.061 | 0,03 |
| 27.343 | PG&E | 1.342.541 | 0,12 |
| 6.348 | Pinnacle West Capital | 361.138 | 0,03 |
| 38.294 | PPL | 1.128.524 | 0,10 |
| 29.062 | Public Service Enterprise Group | 1.141.555 | 0,10 |
| 7.787 | SCANA | 394.412 | 0,04 |
| 52.234 | Southern | 2.188.605 | 0,20 |
| 18.118 | WEC Energy Group | 814.766 | 0,07 |
| 29.051 | Xcel Energy | 934.861 | 0,08 |
| | | 27.736.870 | 2,48 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compariment |
|--|------------------------------|-------------------|------------------|
| Équipements électriques | | | |
| 2.487 | Acuity Brands | 447.610 | 0,04 |
| 13.834 | AMETEK | 757.827 | 0,07 |
| 26.859 | Eaton | 1.812.714 | 0,16 |
| 39.341 | Emerson Electric | 2.180.672 | 0,19 |
| 3.559 | Energizer Holdings | 468.186 | 0,04 |
| 60.653 | Xerox | 645.348 | 0,06 |
| | | 6.312.357 | 0,56 |
| Électronique | | | |
| 19.291 | Agilent Technologies | 744.247 | 0,07 |
| 17.803 | Amphenol | 1.032.040 | 0,09 |
| 5.495 | Arrow Electronics | 306.621 | 0,03 |
| 7.836 | Avnet | 322.138 | 0,03 |
| 72.988 | Corning | 1.440.053 | 0,13 |
| 32.856 | Flextronics International | 371.601 | 0,03 |
| 8.020 | FLIR Systems | 247.176 | 0,02 |
| 6.608 | Garmin | 290.289 | 0,03 |
| 42.679 | Honeywell International | 4.351.978 | 0,39 |
| 1.613 | Mettler-Toledo International | 550.775 | 0,05 |
| 9.724 | Sensata Technologies Holding | 512.844 | 0,05 |
| 23.318 | TE Connectivity | 1.499.347 | 0,13 |
| 22.777 | Thermo Fisher Scientific | 2.955.544 | 0,26 |
| 14.875 | Trimble Navigation | 348.968 | 0,03 |
| 24.112 | Tyco International | 927.830 | 0,08 |
| 4.766 | Waters | 611.859 | 0,06 |
| | | 16.513.310 | 1,48 |
| Équipement et services – secteur de l'énergie | | | |
| 15.720 | SunEdison | 470.185 | 0,04 |
| | | 470.185 | 0,04 |
| Produits alimentaires | | | |
| 10.796 | Campbell Soup | 514.429 | 0,05 |
| 24.445 | ConAgra Foods | 1.068.736 | 0,09 |
| 34.660 | General Mills | 1.931.255 | 0,17 |
| 8.737 | Hershey | 776.108 | 0,07 |
| 8.317 | Hormel Foods | 468.829 | 0,04 |
| 5.841 | JM Smucker | 633.223 | 0,06 |
| 15.352 | Kellogg | 962.571 | 0,09 |
| 33.752 | Kraft Foods Group | 2.873.645 | 0,26 |
| 26.791 | Kroger | 1.942.616 | 0,17 |
| 6.673 | McCormick & Co | 540.179 | 0,05 |
| 94.695 | Mondelez International | 3.895.752 | 0,35 |
| 34.003 | Sysco | 1.227.508 | 0,11 |
| 17.484 | Tyson Foods | 745.343 | 0,07 |
| 10.048 | WhiteWave Foods | 491.146 | 0,04 |
| 20.706 | Whole Foods Market | 816.645 | 0,07 |
| | | 18.887.985 | 1,69 |
| Produits forestiers | | | |
| 23.058 | International Paper | 1.097.330 | 0,10 |
| | | 1.097.330 | 0,10 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 31.153 | Baxter International | 2.178.529 | 0,19 |
| 12.006 | Becton Dickinson & Co | 1.700.650 | 0,15 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2014 – 99,79 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Instruments dérivés financiers négociés en bourse

Instruments financiers dérivés – (0,00) % (31 décembre 2014 – 0,00 %)

Contrats à terme ferme « futures » ouverts* – (0,00) % (31 décembre 2014 – 0,00 %)

| Devise | Description | Montant notionnel | Échéance | Moins-value latente USD | % du Compartiment |
|---|--|-------------------|------------|-------------------------|---------------------------|
| USD | Contrats à terme ferme « futures » sur l'indice S&P 500 E Mini Index | | | | |
| | Contrats à terme ferme « futures » longs | 2.503.858 | 18/09/2015 | (38.578) | (0,00) |
| Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme « futures » ouverts | | | | (38.578) | (0,00) |
| Total des Instruments financiers dérivés | | | | (38.578) | (0,00) |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | | 1.113.772.395 | 99,75 |
| Autres actifs nets – 0,25 % (31 décembre 2014 – 0,21 %) | | | | 2.814.405 | 0,25 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | | 1.116.586.800 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | | | % de l'Actif total |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | | | | 99,36 |
| Actif circulant | | | | | 0,64 |
| Actif total | | | | | 100,00 |

* Le courtier des contrats à terme ferme « futures » ouverts est Deutsche Bank AG

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

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[®] Equal Weight (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence est conçu pour mesurer la performance des sociétés de l'indice S&P 500 Index, chaque société de l'Indice de référence recevant une pondération fixe de 0,20 %. L'Indice de référence contient des actions de grandes sociétés négociées publiquement sur les marchés New York Stock Exchange Euronext et NASDAQ OMX.

L'Indice de référence est calculé et géré par Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »). L'Indice de référence est un indice à pondération égale qui mesure la performance des sociétés de l'indice S&P 500 (lequel est un indice pondéré selon la capitalisation boursière composé de 500 actions ordinaires de grande capitalisation de sociétés par actions échangées couramment sur le NYSE Euronext et le NASDAQ OMX) lorsque leur pondération est identique. Chaque société de l'Indice de référence a une pondération fixe de 0,20 %.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables. L'Indice de référence est calculé en dollars américains, en temps réel.

L'Indice de référence a été lancé le 29 décembre 1989 à un niveau de base de 353,4.

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR) | 357.451.835 \$ | 38,15 \$ |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de l'Indice</u> |
| db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR) | 0,58 % | 0,42 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR) | 0,04 % | 0,16 % |

* L'écart de suivi est dû aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 5.088 | Boeing | 705.807 | 0,20 |
| 5.112 | General Dynamics | 724.319 | 0,20 |
| 9.280 | Harris | 713.725 | 0,20 |
| 6.229 | L-3 Communications Holdings | 706.244 | 0,20 |
| 3.805 | Lockheed Martin | 707.349 | 0,20 |
| 4.509 | Northrop Grumman | 715.263 | 0,20 |
| 7.144 | Raytheon | 683.538 | 0,19 |
| 7.718 | Rockwell Collins | 712.757 | 0,20 |
| 6.178 | United Technologies | 685.326 | 0,19 |
| | | 6.354.328 | 1,78 |
| Agriculture | | | |
| 15.119 | Altria Group | 739.470 | 0,21 |
| 13.988 | Archer-Daniels-Midland | 674.502 | 0,19 |
| 8.870 | Philip Morris International | 711.108 | 0,20 |
| 10.091 | Reynolds American | 753.394 | 0,21 |
| | | 2.878.474 | 0,81 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 17.843 | American Airlines Group | 712.560 | 0,20 |
| 17.656 | Delta Air Lines | 725.308 | 0,20 |
| 20.750 | Southwest Airlines | 686.618 | 0,19 |
| | | 2.124.486 | 0,59 |
| Pièces auto | | | |
| 12.003 | BorgWarner | 682.251 | 0,19 |
| 8.297 | Delphi Automotive | 705.992 | 0,20 |
| 23.062 | Goodyear Tire & Rubber | 695.319 | 0,19 |
| 13.872 | Johnson Controls | 687.080 | 0,19 |
| | | 2.770.642 | 0,77 |
| Automobile | | | |
| 47.688 | Ford Motor | 715.797 | 0,20 |
| 20.337 | General Motors | 677.832 | 0,19 |
| 13.323 | Harley-Davidson | 750.751 | 0,21 |
| 11.169 | PACCAR | 712.694 | 0,20 |
| | | 2.857.074 | 0,80 |
| Banques | | | |
| 41.523 | Bank of America | 706.721 | 0,20 |
| 16.623 | Bank of New York Mellon | 697.667 | 0,19 |
| 17.684 | BB&T | 712.842 | 0,20 |
| 8.297 | Capital One Financial | 729.887 | 0,20 |
| 12.719 | Citigroup | 702.598 | 0,20 |
| 13.941 | Comerica | 715.452 | 0,20 |
| 34.304 | Fifth Third Bancorp | 714.209 | 0,20 |
| 3.408 | Goldman Sachs Group | 711.556 | 0,20 |
| 72.914 | Hudson City Bancorp | 720.390 | 0,20 |
| 63.041 | Huntington Bancshares | 712.994 | 0,20 |
| 10.640 | JPMorgan Chase & Co | 720.966 | 0,20 |
| 47.254 | KeyCorp | 709.755 | 0,20 |
| 5.760 | M&T Bank | 719.597 | 0,20 |
| 18.337 | Morgan Stanley | 711.292 | 0,20 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 19.801 | ADT | 664.720 | 0,19 |
| 8.662 | Automatic Data Processing | 694.952 | 0,19 |
| 8.438 | Cintas | 713.770 | 0,20 |
| 7.373 | Equifax | 715.845 | 0,20 |
| 23.719 | H&R Block | 703.268 | 0,20 |
| 7.744 | MasterCard | 723.909 | 0,20 |
| 7.001 | McGraw Hill Financial | 703.250 | 0,20 |
| 6.684 | Moody's | 721.605 | 0,20 |
| 33.408 | Pitney Bowes | 695.220 | 0,20 |
| 24.419 | Quanta Services | 703.756 | 0,20 |
| 17.961 | Republic Services | 703.532 | 0,20 |
| 12.866 | Robert Half International | 714.063 | 0,20 |
| 5.348 | Stericycle | 716.151 | 0,20 |
| 17.456 | Total System Services | 729.137 | 0,20 |
| 7.940 | United Rentals | 695.703 | 0,20 |
| 14.991 | Waste Management | 694.833 | 0,19 |
| 33.828 | Western Union | 687.723 | 0,19 |
| 65.015 | Xerox | 691.760 | 0,19 |
| | | 12.673.197 | 3,55 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 7.558 | Accenture | 731.463 | 0,20 |
| 5.710 | Apple | 716.177 | 0,20 |
| 11.415 | Cognizant Technology Solutions | 697.342 | 0,20 |
| 10.719 | Computer Sciences | 703.595 | 0,20 |
| 26.825 | EMC | 707.912 | 0,20 |
| 22.405 | Hewlett-Packard | 672.374 | 0,19 |
| 4.348 | International Business Machines | 707.246 | 0,20 |
| 21.692 | NetApp | 684.600 | 0,19 |
| 10.986 | SanDisk | 639.605 | 0,18 |
| 13.559 | Seagate Technology | 644.052 | 0,18 |
| 18.827 | Teradata | 696.599 | 0,19 |
| 7.810 | Western Digital | 612.460 | 0,17 |
| | | 8.213.425 | 2,30 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 13.189 | Fluor | 699.149 | 0,20 |
| 16.845 | Jacobs Engineering Group | 684.244 | 0,19 |
| | | 1.383.393 | 0,39 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 10.070 | Ball | 706.410 | 0,20 |
| 14.628 | MeadWestvaco | 690.295 | 0,19 |
| 29.873 | Owens-Illinois | 685.287 | 0,19 |
| 14.342 | Sealed Air | 736.892 | 0,21 |
| | | 2.818.884 | 0,79 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 17.278 | Fastenal | 728.786 | 0,21 |
| 7.994 | Genuine Parts | 715.703 | 0,20 |
| 3.051 | WW Grainger | 722.019 | 0,20 |
| | | 2.166.508 | 0,61 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 3.280 | Affiliated Managers Group | 717.008 | 0,20 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compariment |
|--|---------------------------------|-------------------|------------------|
| Produits financiers diversifiés (suite) | | | |
| 2.407 | Alliance Data Systems | 702.700 | 0,20 |
| 9.129 | American Express | 709.506 | 0,20 |
| 5.662 | Ameriprise Financial | 707.354 | 0,20 |
| 2.054 | BlackRock | 710.643 | 0,20 |
| 21.770 | Charles Schwab | 710.790 | 0,20 |
| 7.492 | CME Group | 697.205 | 0,19 |
| 12.239 | Discover Financial Services | 705.211 | 0,20 |
| 23.627 | E*TRADE Financial | 707.629 | 0,20 |
| 14.513 | Franklin Resources | 711.572 | 0,20 |
| 3.046 | Intercontinental Exchange | 681.116 | 0,19 |
| 18.398 | Invesco | 689.741 | 0,19 |
| 13.743 | Legg Mason | 708.177 | 0,20 |
| 14.311 | NASDAQ OMX Group | 698.520 | 0,19 |
| 37.375 | Navient | 680.599 | 0,19 |
| 9.272 | T Rowe Price Group | 720.713 | 0,20 |
| 10.474 | Visa | 703.329 | 0,20 |
| | | 11.961.813 | 3,35 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 20.957 | AT&T | 744.393 | 0,21 |
| 22.304 | CenturyLink | 655.291 | 0,18 |
| 25.445 | Cisco Systems | 698.720 | 0,20 |
| 146.427 | Frontier Communications | 724.814 | 0,20 |
| 26.516 | Juniper Networks | 688.620 | 0,19 |
| 13.265 | Level 3 Communications | 698.668 | 0,20 |
| 12.597 | Motorola Solutions | 722.312 | 0,20 |
| 15.372 | Verizon Communications | 716.489 | 0,20 |
| | | 5.649.307 | 1,58 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 54.403 | AES | 721.384 | 0,20 |
| 19.228 | Ameren | 724.511 | 0,20 |
| 13.464 | American Electric Power | 713.188 | 0,20 |
| 22.488 | CMS Energy | 716.018 | 0,20 |
| 12.619 | Consolidated Edison | 730.388 | 0,20 |
| 10.873 | Dominion Resources | 727.078 | 0,20 |
| 9.802 | DTE Energy | 731.621 | 0,21 |
| 10.014 | Duke Energy | 707.189 | 0,20 |
| 12.695 | Edison International | 705.588 | 0,20 |
| 10.273 | Entergy | 724.246 | 0,20 |
| 15.753 | Eversource Energy | 715.344 | 0,20 |
| 21.424 | Exelon | 673.142 | 0,19 |
| 21.573 | FirstEnergy | 702.201 | 0,20 |
| 7.317 | NextEra Energy | 717.286 | 0,20 |
| 30.034 | NRG Energy | 687.178 | 0,19 |
| 27.182 | Pepco Holdings | 732.283 | 0,21 |
| 14.456 | PG&E | 709.790 | 0,20 |
| 12.742 | Pinnacle West Capital | 724.892 | 0,20 |
| 24.086 | PPL | 709.814 | 0,20 |
| 18.293 | Public Service Enterprise Group | 718.549 | 0,20 |
| 14.435 | SCANA | 731.133 | 0,20 |
| 17.170 | Southern | 719.423 | 0,20 |
| 40.803 | TECO Energy | 720.581 | 0,20 |
| 27.718 | WEC Energy Group | 1.246.478 | 0,35 |
| 22.208 | Xcel Energy | 714.653 | 0,20 |
| | | 18.423.958 | 5,15 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Équipement et fournitures médicaux (suite) | | | |
| 8.470 | Varian Medical Systems | 714.275 | 0,20 |
| 6.473 | Zimmer Holdings | 707.046 | 0,20 |
| | | 10.901.122 | 3,05 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 6.270 | Aetna | 799.174 | 0,22 |
| 4.518 | Anthem | 741.584 | 0,21 |
| 5.288 | Cigna | 856.656 | 0,24 |
| 8.922 | DaVita HealthCare Partners | 709.031 | 0,20 |
| 8.810 | HCA Holdings | 799.243 | 0,22 |
| 3.417 | Humana | 653.604 | 0,18 |
| 6.057 | Laboratory of America Holdings | 734.230 | 0,21 |
| 9.944 | Quest Diagnostics | 721.139 | 0,20 |
| 14.016 | Tenet Healthcare | 811.246 | 0,23 |
| 6.175 | UnitedHealth Group | 753.350 | 0,21 |
| 5.579 | Universal Health Services | 792.776 | 0,22 |
| | | 8.372.033 | 2,34 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 15.315 | Carnival | 756.408 | 0,21 |
| 9.475 | Marriott International | 704.845 | 0,20 |
| 9.455 | Royal Caribbean Cruises | 744.014 | 0,21 |
| 8.838 | Starwood Hotels & Resorts Worldwide | 716.673 | 0,20 |
| 8.587 | Wyndham Worldwide | 703.361 | 0,20 |
| 7.065 | Wynn Resorts | 697.104 | 0,19 |
| | | 4.322.405 | 1,21 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 27.192 | DR Horton | 743.973 | 0,21 |
| 14.860 | Leggett & Platt | 723.385 | 0,20 |
| 15.300 | Lennar | 780.912 | 0,22 |
| 17.655 | Newell Rubbermaid | 725.797 | 0,20 |
| 37.688 | PulteGroup | 759.413 | 0,21 |
| 4.627 | Snap-on | 736.850 | 0,21 |
| | | 4.470.330 | 1,25 |
| Produits ménagers | | | |
| 11.700 | Avery Dennison | 712.998 | 0,20 |
| 6.917 | Clorox | 719.506 | 0,20 |
| 6.024 | Harman International Industries | 716.495 | 0,20 |
| 6.804 | Kimberly-Clark | 721.020 | 0,20 |
| 6.831 | Stanley Black & Decker | 718.894 | 0,20 |
| 3.905 | Whirlpool | 675.760 | 0,19 |
| | | 4.264.673 | 1,19 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 4.595 | 3M | 709.008 | 0,20 |
| 26.516 | General Electric | 704.530 | 0,20 |
| 30.034 | Leucadia National | 729.226 | 0,20 |
| 15.803 | Textron | 705.288 | 0,20 |
| | | 2.848.052 | 0,80 |
| Assurances | | | |
| 6.885 | ACE | 700.067 | 0,20 |
| 11.604 | Aflac | 721.769 | 0,20 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,84 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------------------|--|--------------------|-------------------|
| Textiles et vêtements (suite) | | | |
| 22.221 | Hanesbrands | 740.404 | 0,21 |
| 15.058 | Michael Kors Holdings | 633.791 | 0,18 |
| 3.811 | Mohawk Industries | 727.520 | 0,20 |
| 6.996 | NIKE | 755.708 | 0,21 |
| 5.369 | Ralph Lauren | 710.641 | 0,20 |
| 8.933 | Under Armour | 745.369 | 0,21 |
| 10.494 | VF | 731.852 | 0,20 |
| | | 5.753.034 | 1,61 |
| Transports | | | |
| 11.400 | CH Robinson Worldwide | 711.246 | 0,20 |
| 20.901 | CSX | 682.418 | 0,19 |
| 15.103 | Expeditors International of Washington | 696.324 | 0,19 |
| 3.951 | FedEx | 673.250 | 0,19 |
| 7.715 | Kansas City Southern | 703.608 | 0,20 |
| 7.919 | Norfolk Southern | 691.804 | 0,19 |
| 7.739 | Ryder System | 676.156 | 0,19 |
| 7.227 | Union Pacific | 689.239 | 0,19 |
| 7.256 | United Parcel Service | 703.179 | 0,20 |
| | | 6.227.224 | 1,74 |
| Total des Actions | | 356.787.777 | 99,81 |

Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé

Instruments financiers dérivés – (0,00) % (31 décembre 2014 – 0,00 %)

Contrats à terme ferme « futures » ouverts* – (0,00) % (31 décembre 2014 – 0,00 %)

| CCY | Description | Montant notionnel | Échéance | Moins-value latente USD | % du Compartiment |
|---|--|-------------------|------------|-------------------------|-------------------|
| USD | Contrats à terme ferme « futures » sur l'indice S&P 500 E Mini Index | | | | |
| | Contrats à terme ferme « futures » longs | 522.225 | 18/09/2015 | (8.625) | (0,00) |
| Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme « futures » ouverts | | | | (8.625) | (0,00) |
| Total des Instruments financiers dérivés | | | | (8.625) | (0,00) |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | | 356.779.152 | 99,81 |
| Autres actifs nets – 0,19 % (31 décembre 2014 – 0,16 %) | | | | 672.683 | 0,19 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | | 357.451.835 | 100,00 |

Analyse de l'Actif total

| | % de l'Actif total 30/06/2015 |
|--|-------------------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | 89,69 |
| Actif circulant | 10,31 |
| Actif total | 100,00 |

* Le courtier des contrats à terme ferme « futures » 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 2015

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 composant l'Indice de référence sont des grandes et moyennes sociétés, en fonction de la valeur consolidée de leurs actions facilement disponibles par comparaison avec d'autres sociétés.

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 sur les marchés développés internationaux.

Au 30 juin 2013, l'Indice de référence est composé des 23 marchés développés suivants : Australie, Autriche, Belgique, Canada, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Grèce, Hong Kong, Irlande, Israël, Italie, Japon, Pays-Bas, Nouvelle-Zélande, Norvège, Portugal, Singapour, Espagne, Suède, Suisse, Royaume-Uni et États-Unis.

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.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

L'Indice de référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

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'erreur de suivi anticipée.

| | Total de l'actif net 30/06/2015 | Actif net par Action 30/06/2015 |
|---|---|---|
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | 779.833.075 \$ | 46,53 \$ |
| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C) | 2,59 % | 2,63 % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi* |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C) | 0,26 % | (0,04) % |

* L'écart de suivi est dû 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 la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

Performance du Compartiment (suite)

| | <u>Cumul annuel Rendement du Compartiment</u> | <u>Cumul annuel Rendement de l'Indice</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D) | (1,07) % | (1,09) % |
| | <u>Cumul annuel Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D) | 0,23 % | 0,02 % |

* L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Distribution et vente en gros | | | |
| 8.704 | Fastenal | 367.135 | 0,05 |
| 5.691 | Genuine Parts | 509.515 | 0,06 |
| 2.425 | LKQ | 73.344 | 0,01 |
| 17.670 | Rexel | 284.687 | 0,04 |
| 2.214 | WW Grainger | 523.943 | 0,07 |
| | | 1.758.624 | 0,23 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 27.841 | 3i Group | 226.152 | 0,03 |
| 12.052 | Aberdeen Asset Management | 76.575 | 0,01 |
| 1.057 | Affiliated Managers Group | 231.060 | 0,03 |
| 935 | Alliance Data Systems | 272.964 | 0,04 |
| 1.988 | Ally Financial | 44.591 | 0,01 |
| 18.849 | American Express | 1.464.944 | 0,19 |
| 3.240 | Ameriprise Financial | 404.773 | 0,05 |
| 6.483 | ASX | 198.815 | 0,03 |
| 3.406 | BlackRock | 1.178.408 | 0,15 |
| 23.129 | Charles Schwab | 755.162 | 0,10 |
| 12.739 | CI Financial | 342.849 | 0,04 |
| 48.723 | CK Hutchison Holdings | 715.835 | 0,09 |
| 9.539 | CME Group | 887.699 | 0,11 |
| 59.685 | Daiwa Securities Group | 447.375 | 0,06 |
| 6.958 | Deutsche Boerse | 575.631 | 0,07 |
| 6.951 | Discover Financial Services | 400.517 | 0,05 |
| 12.777 | E*TRADE Financial | 382.671 | 0,05 |
| 7.330 | Eaton Vance | 286.823 | 0,04 |
| 6.340 | EXOR | 302.482 | 0,04 |
| 1.052 | FNF Group | 38.913 | 0,00 |
| 5.437 | Franklin Resources | 266.576 | 0,03 |
| 4.275 | Groupe Bruxelles Lambert | 343.903 | 0,04 |
| 4.975 | Hargreaves Lansdown | 90.213 | 0,01 |
| 26.882 | Hong Kong Exchanges and Clearing | 948.709 | 0,12 |
| 5.685 | ICAP | 47.342 | 0,01 |
| 8.305 | IGM Financial | 264.626 | 0,03 |
| 2.103 | Intercontinental Exchange | 470.252 | 0,06 |
| 14.894 | Invesco | 558.376 | 0,07 |
| 2.181 | Investment Kinnevik | 68.893 | 0,01 |
| 15.551 | Investor | 578.934 | 0,07 |
| 5.321 | Japan Exchange Group | 172.852 | 0,02 |
| 4.644 | Julius Baer Group | 260.636 | 0,03 |
| 761 | Legg Mason | 39.214 | 0,01 |
| 10.511 | London Stock Exchange Group | 391.777 | 0,05 |
| 9.989 | Macquarie Group | 624.952 | 0,08 |
| 19.647 | Navient | 357.772 | 0,05 |
| 102.500 | Nomura Holdings | 695.759 | 0,09 |
| 5.587 | Onex | 309.278 | 0,04 |
| 20.956 | ORIX | 311.861 | 0,04 |
| 2.424 | Schroders | 121.076 | 0,02 |
| 3.785 | T Rowe Price Group | 294.208 | 0,04 |
| 11.629 | TD Ameritrade Holding | 428.180 | 0,05 |
| 42.662 | Visa | 2.864.753 | 0,37 |
| | | 19.744.381 | 2,53 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 54.958 | Alcatel-Lucent | 200.113 | 0,03 |
| 2.004 | Altice | 275.869 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Télécommunications diversifiées (suite) | | | |
| 121.435 | AT&T | 4.313.371 | 0,55 |
| 7.926 | BCE | 336.861 | 0,04 |
| 167.733 | BT Group | 1.187.600 | 0,15 |
| 7.824 | CenturyLink | 229.869 | 0,03 |
| 124.782 | Cisco Systems | 3.426.514 | 0,44 |
| 78.914 | Deutsche Telekom | 1.358.456 | 0,18 |
| 9.341 | Eutelsat Communications | 301.304 | 0,04 |
| 34.746 | Frontier Communications | 171.993 | 0,02 |
| 15.501 | Juniper Networks | 402.561 | 0,05 |
| 49.559 | KDDI | 1.196.398 | 0,15 |
| 66.118 | Koninklijke KPN | 252.684 | 0,03 |
| 4.962 | Level 3 Communications | 261.349 | 0,03 |
| 7.560 | Motorola Solutions | 433.490 | 0,06 |
| 3.016 | NICE-Systems | 191.878 | 0,03 |
| 13.650 | Nippon Telegraph & Telephone | 494.564 | 0,06 |
| 65.262 | Nokia | 442.834 | 0,06 |
| 46.584 | NTT DOCOMO | 892.354 | 0,12 |
| 31.820 | Orange | 489.618 | 0,06 |
| 1.389 | Palo Alto Networks | 242.658 | 0,03 |
| 2.559 | Rogers Communications | 90.804 | 0,01 |
| 13.047 | SES | 438.071 | 0,06 |
| 155.263 | Singapore Telecommunications | 485.449 | 0,06 |
| 21.300 | SoftBank Group | 1.254.866 | 0,16 |
| 50.509 | Sprint | 230.321 | 0,03 |
| 258 | Swisscom | 144.660 | 0,02 |
| 46.927 | T-Mobile | 343.929 | 0,04 |
| 194.891 | TDC | 247.114 | 0,04 |
| 88.499 | Telecom Italia | 916.187 | 0,03 |
| 117.046 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 1.662.761 | 0,12 |
| 26.253 | Telefonica | 151.228 | 0,21 |
| 4.896 | Telefonica Deutschland Holding | 266.155 | 0,02 |
| 26.230 | Telenet Group Holding | 572.776 | 0,03 |
| 93.582 | Telenor | 550.496 | 0,07 |
| 56.908 | TeliaSonera | 268.560 | 0,07 |
| 10.544 | Telstra | 363.417 | 0,04 |
| 8.382 | TELUS | 324.970 | 0,05 |
| 35.655 | TPG Telecom | 245.818 | 0,03 |
| 91.946 | Verizon Communications | 4.285.603 | 0,55 |
| 560.343 | Vodafone Group | 2.025.557 | 0,26 |
| | | 31.971.080 | 4,10 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 20.238 | AES | 268.356 | 0,03 |
| 7.133 | Ameren | 268.771 | 0,04 |
| 7.936 | American Electric Power | 420.370 | 0,05 |
| 2.968 | Calpine | 53.394 | 0,01 |
| 7.240 | Chubu Electric Power | 107.951 | 0,01 |
| 56.500 | CLP Holdings | 480.274 | 0,06 |
| 12.291 | CMS Energy | 391.345 | 0,05 |
| 10.041 | Consolidated Edison | 581.173 | 0,08 |
| 53.350 | Contact Energy | 180.764 | 0,02 |
| 10.754 | Dominion Resources | 719.120 | 0,09 |
| 6.635 | DTE Energy | 495.236 | 0,06 |
| 13.708 | Duke Energy | 968.059 | 0,12 |
| 46.407 | E.ON | 617.895 | 0,08 |
| 4.219 | Edison International | 234.492 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compariment |
|---|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| Équipement et fournitures médicaux (suite) | | | |
| 2.724 | Systemex | 162.507 | 0,02 |
| 4.622 | Varian Medical Systems | 389.773 | 0,05 |
| 698 | William Demant Holding | 53.221 | 0,01 |
| 5.682 | Zimmer Biomet Holdings | 620.645 | 0,08 |
| | | 11.912.316 | 1,53 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 8.800 | Aetna | 1.121.648 | 0,14 |
| 7.395 | Anthem | 1.213.815 | 0,16 |
| 4.492 | Cigna | 727.704 | 0,09 |
| 1.598 | DaVita HealthCare Partners | 126.993 | 0,02 |
| 11.998 | Fresenius & Co | 769.338 | 0,10 |
| 7.417 | Fresenius Medical Care & Co | 611.868 | 0,08 |
| 10.110 | HCA Holdings | 917.179 | 0,12 |
| 4.548 | Humana | 869.941 | 0,11 |
| 632 | Laboratory of America Holdings | 76.611 | 0,01 |
| 5.940 | Quest Diagnostics | 430.769 | 0,05 |
| 21.900 | Sonic Healthcare | 359.707 | 0,05 |
| 20.353 | UnitedHealth Group | 2.483.066 | 0,32 |
| 741 | Universal Health Services | 105.296 | 0,01 |
| | | 9.813.935 | 1,26 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 1.219 | Accor | 61.486 | 0,01 |
| 13.803 | Carnival | 681.730 | 0,09 |
| 965 | Carnival – Cotation en Angleterre | 49.309 | 0,01 |
| 93.078 | Galaxy Entertainment Group | 370.989 | 0,05 |
| 199.400 | Genting Singapore | 132.538 | 0,02 |
| 4.580 | Hilton Worldwide Holdings | 126.179 | 0,02 |
| 10.186 | InterContinental Hotels Group | 411.061 | 0,05 |
| 738 | Jarden | 38.192 | 0,00 |
| 11.570 | Las Vegas Sands | 608.235 | 0,08 |
| 7.643 | Marriott International | 568.563 | 0,07 |
| 44.779 | Merlin Entertainments | 300.781 | 0,04 |
| 2.618 | MGM Resorts International | 47.779 | 0,01 |
| 1.796 | Norwegian Cruise Line Holdings | 100.648 | 0,01 |
| 4.244 | Oriental Land | 271.049 | 0,03 |
| 5.246 | Royal Caribbean Cruises | 412.808 | 0,05 |
| 88.000 | Sands China | 296.264 | 0,04 |
| 2.280 | Sankyo | 80.773 | 0,01 |
| 148.481 | Shangri-La Asia | 207.230 | 0,03 |
| 1.545 | Shimano | 210.857 | 0,03 |
| 6.342 | Starwood Hotels & Resorts Worldwide | 514.273 | 0,06 |
| 9.496 | TUI | 153.824 | 0,02 |
| 2.330 | Whitbread | 181.241 | 0,02 |
| 471 | Wyndham Worldwide | 38.580 | 0,00 |
| 59.431 | Wynn Macau | 99.198 | 0,01 |
| 2.285 | Wynn Resorts | 225.461 | 0,03 |
| | | 6.189.048 | 0,79 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 36.825 | Barratt Developments | 355.915 | 0,05 |
| 2.781 | DR Horton | 76.143 | 0,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Assurances | | | |
| 90.513 | Aviva | 701.073 | 0,09 |
| 37.788 | AXA | 952.800 | 0,12 |
| 537 | Baloise Holding | 65.505 | 0,01 |
| 25.294 | Berkshire Hathaway | 3.442.766 | 0,44 |
| 3.290 | Chubb | 313.011 | 0,04 |
| 7.541 | Cincinnati Financial | 378.407 | 0,05 |
| 15.025 | CNP Assurances | 250.778 | 0,03 |
| 16.381 | Dai-ichi Life Insurance | 322.158 | 0,04 |
| 68.057 | Direct Line Insurance Group | 359.418 | 0,05 |
| 110 | Fairfax Financial Holdings | 54.265 | 0,01 |
| 17.241 | Gjensidige Forsikring | 276.996 | 0,04 |
| 11.956 | Great-West Lifeco | 348.208 | 0,04 |
| 10.594 | Hartford Financial Services Group | 440.393 | 0,06 |
| 9.216 | Insurance Australia Group | 39.525 | 0,01 |
| 3.521 | Intact Financial | 244.774 | 0,03 |
| 153.973 | Legal & General Group | 602.720 | 0,08 |
| 2.761 | Lincoln National | 163.506 | 0,02 |
| 2.036 | Loews | 78.406 | 0,01 |
| 34.539 | Manulife Financial | 642.116 | 0,08 |
| 35.307 | Mapfre | 121.440 | 0,02 |
| 9.033 | Marsh & McLennan | 512.171 | 0,07 |
| 25.747 | MetLife | 1.441.575 | 0,18 |
| 5.606 | MS&AD Insurance Group Holdings | 174.688 | 0,02 |
| 4.561 | Muenchener Rueckver | 808.017 | 0,10 |
| 8.371 | NN Group | 235.179 | 0,03 |
| 171.027 | Old Mutual | 541.983 | 0,07 |
| 12.630 | Power Financial | 362.880 | 0,05 |
| 1.538 | Power of Canada | 39.348 | 0,01 |
| 10.655 | Principal Financial Group | 546.495 | 0,07 |
| 20.972 | Progressive | 583.651 | 0,07 |
| 51.326 | Prudential | 1.237.040 | 0,16 |
| 12.888 | Prudential Financial | 1.127.958 | 0,14 |
| 29.305 | QBE Insurance Group | 307.901 | 0,04 |
| 12.052 | Sampo | 567.347 | 0,07 |
| 9.317 | SCOR | 328.507 | 0,04 |
| 10.500 | Sompo Japan Nipponkoa Holdings | 385.410 | 0,05 |
| 15.878 | Sony Financial Holdings | 278.464 | 0,04 |
| 71.684 | Standard Life | 500.554 | 0,06 |
| 9.350 | Sun Life Financial | 312.303 | 0,04 |
| 49.133 | Suncorp Group | 507.165 | 0,06 |
| 862 | Swiss Life Holding | 197.479 | 0,03 |
| 10.361 | Swiss Re | 917.418 | 0,12 |
| 27.415 | T&D Holdings | 408.878 | 0,05 |
| 20.791 | Tokio Marine Holdings | 865.520 | 0,11 |
| 5.521 | Travelers | 533.660 | 0,07 |
| 72.703 | UnipolSai | 179.995 | 0,02 |
| 11.514 | Unum Group | 411.626 | 0,05 |
| 879 | Voya Financial | 40.847 | 0,01 |
| 1.729 | XL Group | 64.319 | 0,01 |
| 4.077 | Zurich Insurance Group | 1.241.575 | 0,16 |
| | | 35.921.495 | 4,61 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 8.664 | Amazon.com | 3.760.956 | 0,48 |
| 24.096 | eBay | 1.451.543 | 0,19 |
| 1.287 | Expedia | 140.733 | 0,02 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,40 % (31 décembre 2014 – 99,50 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Eau (suite) | | 406.087 | |
| 19.927 | Veolia Environnement | | |
| | | 913.740 | 0,12 |
| Total des Actions | | 775.132.126 | 99,40 |

Actions privilégiées – 0,29 % (31 décembre 2014 – 0,27 %)

Automobile

| | | | |
|-------|---------------------------|------------------|-------------|
| 3.603 | Bayerische Motoren Werke | 304.818 | 0,04 |
| 2.541 | Porsche Automobil Holding | 213.952 | 0,03 |
| 4.112 | Volkswagen | 952.971 | 0,12 |
| | | 1.471.741 | 0,19 |

Banques

| | | | |
|--------|----------------|----------------|-------------|
| 84.637 | Telecom Italia | 269.894 | 0,04 |
| | | 269.894 | 0,04 |

Télécommunications diversifiées

| | | | |
|--------|----------------|---------------|-------------|
| 83.505 | Telecom Italia | 85.179 | 0,01 |
| | | 85.179 | 0,01 |

Produits ménagers

| | | | |
|-------|-------------|----------------|-------------|
| 3.574 | Henkel & Co | 400.604 | 0,05 |
| | | 400.604 | 0,05 |

Total des Actions privilégiées

| | | | |
|--|--|------------------|-------------|
| | | 2.227.418 | 0,29 |
|--|--|------------------|-------------|

Droits – 0,00 % (31 décembre 2014 – 0,00 %)

Services et fournitures commerciaux

| | | | |
|--------|--------------------------|---------------|-------------|
| 23.254 | Abertis Infraestructuras | 19.465 | 0,00 |
| | | 19.465 | 0,00 |

Pétrole et gaz

| | | | |
|--------|--------|---------------|-------------|
| 31.504 | Repsol | 16.452 | 0,00 |
| | | 16.452 | 0,00 |

Total des droits

| | | | |
|--|--|---------------|-------------|
| | | 35.917 | 0,00 |
|--|--|---------------|-------------|

Total des valeurs mobilières

| | | | |
|--|--|--------------------|--------------|
| | | 777.395.461 | 99,69 |
|--|--|--------------------|--------------|

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé

Instruments financiers dérivés – (0,00) % (31 décembre 2014 – Néant)

Contrats à terme ferme « futures » ouverts* – (0,00) % (31 décembre 2014 – Néant)

| Devise | Description | Montant notionnel | Échéance | Moins-value latente USD | % du Compartiment |
|--|---|-------------------|--------------------|--------------------------------------|-------------------|
| USD | 2 des contrats à terme ferme sur l'indice S&P500 E Mini | | | | |
| | Contrats à terme ferme « futures » longs | 208,895 | 18/09/2015 | (3.455) | (0,00) |
| EUR | 3 des contrats à terme ferme sur l'indice Euro Stoxx 50 | | | | |
| | Contrats à terme ferme « futures » longs | 114,952 | 18/09/2015 | (100) | (0,00) |
| Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme « futures » ouverts | | | | (3.555) | (0,00) |
| Total des Instruments financiers dérivés | | | | (3.555) | (0,00) |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | 777.391.906 | 99,69 | |
| Autres actifs nets – 0.31 % (31 décembre 2014 – 0.23 %) | | | 2.441.169 | 0,31 | |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | 779.833.075 | 100,00 | |
| Analyse de l'Actif total | | | | % de l'Actif total 30/06/2015 | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | | | 91,22 | |
| Actif circulant | | | | 8,78 | |
| Actif total | | | | 100,00 | |

* Le courtier des contrats à terme ferme « futures » 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 2015

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 un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

L'Indice de référence est réexaminé 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 %. L'Indice de référence peut également être rééquilibré à d'autres moments, pour prendre en compte les activités des sociétés, notamment les fusions-acquisitions.

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|--|---|---|
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | 174.571.200 € | 40,98 € |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement de</u> <u>l'Indice</u> |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | 6,59 % | 6,08 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | 0,38 % | 0,51 % |

* L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 99,45 % (31 décembre 2014 – 99,95 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Immobilier | | | |
| 30.020 | ADLER Real Estate | 386.057 | 0,22 |
| 16.957 | Allreal Holding | 2.100.744 | 1,20 |
| 90.090 | BUWOG | 1.570.269 | 0,90 |
| 129.663 | CA Immobilien Anlagen | 2.029.226 | 1,16 |
| 290.827 | Castellum | 3.664.800 | 2,10 |
| 450.924 | Citycon | 1.010.972 | 0,58 |
| 108.771 | Conwert Immobilien Invest | 1.236.726 | 0,71 |
| 803.981 | Deutsche Annington Immobilien | 20.340.719 | 11,65 |
| 81.314 | Deutsche Euroshop | 3.202.958 | 1,83 |
| 597.281 | Deutsche Wohnen | 12.277.111 | 7,03 |
| 60.883 | DIC Asset | 487.064 | 0,28 |
| 83.594 | Dios Fastigheter | 481.487 | 0,28 |
| 115.397 | DO Deutsche Office | 491.591 | 0,28 |
| 110.919 | Entra | 923.696 | 0,53 |
| 234.635 | Fabege | 2.870.417 | 1,64 |
| 163.523 | Fastighets Balder | 2.262.242 | 1,30 |
| 142.400 | Grand City Properties | 2.217.880 | 1,27 |
| 140.030 | Hemfosa Fastigheter | 1.279.875 | 0,73 |
| 120.097 | Hispania Activos Inmobiliarios | 1.580.476 | 0,91 |
| 196.618 | Hufvudstaden | 2.145.873 | 1,23 |
| 2.972.667 | Inmobiliaria Colonial | 1.875.753 | 1,07 |
| 665.356 | Klovern | 550.561 | 0,32 |
| 322.758 | Kungsleden | 1.963.763 | 1,13 |
| 101.192 | LEG Immobilien | 6.306.285 | 3,61 |
| 343.704 | Merlin Properties Socimi | 3.766.996 | 2,16 |
| 10.919 | Mobimo Holding | 1.997.617 | 1,14 |
| 438.217 | Norwegian Property | 484.910 | 0,28 |
| 70.571 | PSP Swiss Property | 5.421.889 | 3,11 |
| 427.231 | Sponda | 1.414.135 | 0,81 |
| 112.399 | Swiss Prime Site | 7.658.596 | 4,39 |
| 205.771 | TAG Immobilien | 2.160.595 | 1,24 |
| 168.819 | Technopolis | 611.125 | 0,35 |
| 89.255 | TLG Immobilien | 1.294.644 | 0,74 |
| 350.980 | Wallenstam | 2.236.080 | 1,28 |
| 117.212 | Wihlborgs Fastigheter | 1.711.573 | 0,98 |
| | | 102.014.705 | 58,44 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 22.195 | Aedifica | 1.116.409 | 0,64 |
| 10.230 | Affine | 171.557 | 0,10 |
| 146.466 | alstria office | 1.692.415 | 0,97 |
| 12.581 | ANF Immobilier | 275.146 | 0,16 |
| 29.836 | Befimmo | 1.636.505 | 0,94 |
| 1.892.935 | Beni Stabili | 1.260.695 | 0,72 |
| 35.768 | Cofinimmo | 3.316.051 | 1,90 |
| 81.195 | Eurocommercial Properties | 3.037.099 | 1,74 |
| 63.455 | Fonciere Des Regions | 4.836.540 | 2,77 |
| 60.721 | Gecina | 6.712.707 | 3,85 |
| 1.170.932 | Green | 1.716.586 | 0,98 |
| 68.858 | Grivalia Properties | 506.795 | 0,29 |
| 85.301 | Hamborner | 743.398 | 0,43 |
| 62.623 | ICADE | 4.011.629 | 2,30 |
| 537.191 | Immobiliare Grande Distribuzione | 419.009 | 0,24 |
| 24.334 | Intervest Offices & Warehouses | 520.383 | 0,30 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,45 % (31 décembre 2014 – 99,95 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Fonds d'investissement immobiliers (REIT) (suite) | | | |
| 314.350 | Klepierre | 12.402.679 | 7,10 |
| 60.370 | Lar Espana Real Estate Socimi | 597.904 | 0,34 |
| 3.508 | Leasinvest Real Estate | 280.219 | 0,16 |
| 73.485 | Mercialys | 1.470.802 | 0,84 |
| 231.133 | NSI | 815.899 | 0,47 |
| 77.140 | Unibail-Rodamco | 17.487.638 | 10,02 |
| 33.801 | Vastned Retail | 1.335.647 | 0,76 |
| 24.743 | Warehouses De Pauw | 1.714.442 | 0,98 |
| 62.104 | Wereldhave | 3.162.957 | 1,81 |
| 3.819 | Wereldhave Belgium | 352.952 | 0,20 |
| Total des Actions | | 173.608.768 | 99,45 |
| Droits - 0,03 % (31 décembre 2014 - Néant) | | | |
| Immobilier | | | |
| 487.015 | Citycon | 47.971 | 0,03 |
| | | 47.971 | 0,03 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 85.301 | Hamborner | 5.118 | 0,00 |
| | | 5.118 | 0,00 |
| Total des droits | | 53.089 | 0,03 |
| Total des valeurs mobilières | | 173.661.857 | 99,48 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | 173.661.857 | 99,48 |
| Autres actifs nets – 0,52 % (31 décembre 2014 – 0,05 %) | | 909.343 | 0,52 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 174.571.200 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | % de l'Actif total 30/06/2015 | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | 97,23 | |
| Actif circulant | | 2,77 | |
| Actif total | | 100,00 | |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le DB Equity Low Beta Factor Index (l'« Indice de référence »).

L'Indice de référence est établi par Deutsche Bank AG (le « Promoteur de l'indice ») et calculé par Solactive AG (l'« Agent de calcul »). L'Indice de référence, DB Equity Low Beta Factor Index, comprend des actions à grande et moyenne capitalisations cotées en bourse dans environ 31 marchés développés. Il vise à surpondérer et sous-pondérer certaines actions dans l'univers de sélection de l'Indice de référence sur la base de leur bêta.

L'univers de sélection de l'Indice de référence repose sur le MSCI World Index et inclut des actions à grande et moyenne capitalisations provenant d'émetteurs se trouvant sur des marchés développés. L'Indice de référence inclut des représentations sur environ 31 marchés développés et contient 1 500 composants. L'univers de sélection de l'Indice de référence vise à inclure 85 % de la capitalisation du marché du flottant cumulée de l'univers d'investissement global. Pour que les titres soient éligibles, ils doivent satisfaire des critères de sélection objectifs, tels que des exigences en matière de liquidité et de capitalisation du marché du flottant.

L'univers de sélection de l'Indice de référence est tout d'abord pondéré par la capitalisation du marché du flottant des actions. Au sein de l'univers de sélection, le bêta de chaque action est mesuré par rapport à l'indice MSCI World Equal Weight Local Currency Index sur les cinq ans précédant le jour de calcul. Toutes les actions pour lesquelles un bêta peut être calculé sont alors classifiées dans l'ordre croissant sur la base de leur bêta. Ainsi, l'action dont le bêta est le plus faible se trouve en place 1. Des pondérations augmentées et réduites sont calculées respectivement pour les 20 % du haut et du bas. Autrement dit, chaque action figurant dans les 20 % du haut, qui regroupent les actions présentant le bêta le plus faible, est associée à une pondération augmentée de 1, divisée par le nombre d'actions des 20 % du haut. De manière similaire, chaque action figurant dans les 20 % du bas, qui regroupent les actions présentant le bêta le plus élevé, est associée à une pondération réduite de -1, divisée par le nombre d'actions des 20 % du bas.

Les pondérations augmentées et réduites sont ajoutées aux pondérations de la capitalisation du marché du flottant, toutes les pondérations négatives étant définies sur zéro (autrement dit, aucune allocation). Toutes les actions sont examinées afin de connaître leur liquidité. Pour cela, elles sont classées sur la base de leur valeur moyenne négociée en dollars sur 60 jours, en supprimant les actions constituant les 20 % du bas de la classification, ainsi que l'ensemble des actions pour lesquelles il est impossible de calculer une valeur moyenne en dollars.

Toutes les pondérations sont ensuite normalisées, en divisant la pondération individuelle de chaque action par la somme de toutes les pondérations, de sorte que la somme de toutes les pondérations normalisées soit de 100 %.

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

L'Indice de référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

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'erreur de suivi anticipée.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

Performance du Compartiment (suite)

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | 26.728.666 \$ | 23,24 \$ |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de l'Indice</u> |
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | 4,21 % | 4,21 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | 0,17 % | 0,00 % |

* L'écart de suivi est dû aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché

réglementé

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------------|---|----------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 292 | Airbus Group | 18.935 | 0,07 |
| 1.861 | BAE Systems | 13.206 | 0,05 |
| 385 | Boeing | 53.407 | 0,20 |
| 198 | General Dynamics | 28.055 | 0,11 |
| 84 | Harris | 6.460 | 0,02 |
| 1.077 | Kawasaki Heavy Industries | 5.026 | 0,02 |
| 91 | L-3 Communications Holdings | 10.317 | 0,04 |
| 171 | Lockheed Martin | 31.789 | 0,12 |
| 84 | Northrop Grumman | 13.325 | 0,05 |
| 226 | Raytheon | 21.624 | 0,08 |
| 137 | Rockwell Collins | 12.652 | 0,05 |
| 1.249 | Rolls-Royce Holdings | 17.089 | 0,06 |
| 201 | Safran | 13.614 | 0,05 |
| 573 | United Technologies | 63.563 | 0,24 |
| | | 309.062 | 1,16 |
| Agriculture | | | |
| 2.286 | Altria Group | 111.808 | 0,42 |
| 288 | Archer-Daniels-Midland | 13.887 | 0,05 |
| 2.144 | British American Tobacco | 115.149 | 0,43 |
| 1.956 | Imperial Tobacco Group | 94.347 | 0,35 |
| 2.300 | Japan Tobacco | 81.961 | 0,31 |
| 850 | Philip Morris International | 68.145 | 0,26 |
| 481 | Reynolds American | 35.911 | 0,13 |
| 2.158 | Swedish Match | 61.327 | 0,23 |
| | | 582.535 | 2,18 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 403 | American Airlines Group | 16.094 | 0,06 |
| 22.800 | ANA Holdings | 61.879 | 0,23 |
| 527 | Delta Air Lines | 21.649 | 0,08 |
| 1.571 | International Consolidated Airlines Group | 12.211 | 0,05 |
| 316 | Japan Airlines | 11.027 | 0,04 |
| 871 | Ryanair Holdings | 11.471 | 0,04 |
| 288 | Southwest Airlines | 9.530 | 0,04 |
| 165 | United Continental Holdings | 8.747 | 0,03 |
| | | 152.608 | 0,57 |
| Pièces auto | | | |
| 103 | Aisin Seiki | 4.386 | 0,02 |
| 357 | Bridgestone | 13.209 | 0,05 |
| 216 | Delphi Automotive | 18.379 | 0,07 |
| 177 | Denso | 8.818 | 0,03 |
| 297 | Magna International | 16.676 | 0,06 |
| 207 | NGK Insulators | 5.337 | 0,02 |
| 174 | NGK Spark Plug | 4.828 | 0,02 |
| | | 71.633 | 0,27 |
| Automobile | | | |
| 400 | Fuji Heavy Industries | 14.736 | 0,06 |
| 892 | General Motors | 29.731 | 0,11 |
| 852 | Honda Motor | 27.583 | 0,10 |
| 600 | Mazda Motor | 11.758 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|----------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Automobiles (suite) | | | |
| 1.000 | Nissan Motor | 10.420 | 0,04 |
| 47 | Tesla Motors | 12.608 | 0,05 |
| 1.318 | Toyota Motor | 88.355 | 0,33 |
| | | 195.191 | 0,73 |
| Banques | | | |
| 19.000 | Aozora Bank | 71.736 | 0,27 |
| 1.796 | Australia & New Zealand Banking Group | 44.449 | 0,17 |
| 61 | Banco de Sabadell | 147 | 0,00 |
| 4.657 | Banco de Sabadell - Voting Rights | 11.234 | 0,04 |
| 2.262 | Bank of America | 38.499 | 0,14 |
| 398 | Bank of Montreal | 23.594 | 0,09 |
| 653 | Bank of New York Mellon | 27.406 | 0,10 |
| 687 | Bank of Nova Scotia | 35.477 | 0,13 |
| 857 | Bank of Yokohama | 5.257 | 0,02 |
| 2.620 | Bankia | 3.322 | 0,01 |
| 276 | BB&T | 11.126 | 0,04 |
| 17.500 | BOC Hong Kong Holdings | 72.912 | 0,27 |
| 1.625 | CaixaBank | 7.525 | 0,03 |
| 1.048 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 77.287 | 0,29 |
| 332 | Capital One Financial | 29.206 | 0,11 |
| 671 | Citigroup | 37.066 | 0,14 |
| 1.763 | Commonwealth Bank of Australia | 115.355 | 0,43 |
| 643 | Danske Bank | 18.900 | 0,07 |
| 4.900 | DBS Group Holdings | 75.292 | 0,28 |
| 656 | Fukuoka Financial Group | 3.404 | 0,01 |
| 197 | Goldman Sachs Group | 41.132 | 0,15 |
| 3.300 | Hang Seng Bank | 64.489 | 0,24 |
| 9.962 | HSBC Holdings | 89.319 | 0,34 |
| 874 | Hudson City Bancorp | 8.635 | 0,03 |
| 1.050 | JPMorgan Chase & Co | 71.148 | 0,27 |
| 84 | M&T Bank | 10.494 | 0,04 |
| 6.472 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 46.533 | 0,18 |
| 12.523 | Mizuho Financial Group | 27.121 | 0,10 |
| 1.497 | National Australia Bank | 38.326 | 0,14 |
| 1.824 | National Bank of Canada | 68.551 | 0,26 |
| 159 | Northern Trust | 12.157 | 0,05 |
| 10.200 | Oversea-Chinese Banking | 77.116 | 0,29 |
| 230 | PNC Financial Services Group | 22.000 | 0,08 |
| 814 | Royal Bank of Canada | 49.800 | 0,19 |
| 12.287 | Seven Bank | 56.934 | 0,21 |
| 1.286 | Standard Chartered | 20.609 | 0,08 |
| 600 | Sumitomo Mitsui Financial Group | 26.767 | 0,10 |
| 3.000 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings | 13.744 | 0,05 |
| 917 | Svenska Handelsbanken | 13.372 | 0,05 |
| 1.060 | Toronto-Dominion Bank | 45.034 | 0,17 |
| 3.769 | United Overseas Bank | 64.575 | 0,24 |
| 959 | US Bancorp | 41.621 | 0,16 |
| 2.728 | Wells Fargo & Co | 153.423 | 0,57 |
| 1.813 | Westpac Banking | 44.800 | 0,17 |
| | | 1.816.894 | 6,80 |
| Boissons | | | |
| 423 | Anheuser-Busch InBev | 50.665 | 0,19 |
| 2.187 | Asahi Group Holdings | 69.570 | 0,26 |
| 3.853 | Coca-Cola | 151.153 | 0,57 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-----------------------------|----------------------------|----------------|-------------------|
| Boissons (suite) | | | |
| 138 | Constellation Brands | 16.011 | 0,06 |
| 1.275 | Diageo | 36.916 | 0,14 |
| 958 | Dr Pepper Snapple Group | 69.838 | 0,26 |
| 115 | Heineken | 8.722 | 0,03 |
| 65 | Keurig Green Mountain | 4.981 | 0,02 |
| 5.500 | Kirin Holdings | 75.781 | 0,28 |
| 119 | Molson Coors Brewing | 8.307 | 0,03 |
| 93 | Monster Beverage | 12.464 | 0,05 |
| 1.411 | PepsiCo | 131.703 | 0,49 |
| 125 | Pernod-Ricard | 14.429 | 0,05 |
| 403 | SABMiller | 20.941 | 0,08 |
| | | 671.481 | 2,51 |
| Biotechnologie | | | |
| 105 | Alexion Pharmaceuticals | 18.981 | 0,07 |
| 476 | Amgen | 73.076 | 0,27 |
| 128 | Biogen | 51.704 | 0,19 |
| 148 | BioMarin Pharmaceutical | 20.244 | 0,08 |
| 516 | Celgene | 59.719 | 0,22 |
| 1.193 | CSL | 79.288 | 0,30 |
| 816 | Gilead Sciences | 95.537 | 0,36 |
| 95 | Illumina | 20.744 | 0,08 |
| 38 | Regeneron Pharmaceuticals | 19.385 | 0,07 |
| 128 | Vertex Pharmaceuticals | 15.805 | 0,06 |
| | | 454.483 | 1,70 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 100 | Daikin Industries | 7.199 | 0,03 |
| 35 | Geberit | 11.674 | 0,04 |
| 225 | Holcim | 16.612 | 0,06 |
| 3.033 | LIXIL Group | 60.231 | 0,22 |
| 238 | TOTO | 4.291 | 0,02 |
| | | 100.007 | 0,37 |
| Produits chimiques | | | |
| 151 | Agrium | 16.010 | 0,06 |
| 216 | Air Liquide | 27.304 | 0,10 |
| 138 | Air Products & Chemicals | 18.883 | 0,07 |
| 104 | Airgas | 11.001 | 0,04 |
| 180 | Akzo Nobel | 13.090 | 0,05 |
| 753 | Asahi Kasei | 6.188 | 0,02 |
| 217 | CF Industries Holdings | 13.949 | 0,05 |
| 187 | Ecolab | 21.144 | 0,08 |
| 519 | El du Pont de Nemours & Co | 33.190 | 0,13 |
| 8 | Givaudan | 13.851 | 0,05 |
| 178 | Johnson Matthey | 8.505 | 0,03 |
| 188 | K+S | 7.915 | 0,03 |
| 173 | Koninklijke DSM | 10.023 | 0,04 |
| 115 | Linde | 21.770 | 0,08 |
| 254 | LyondellBasell Industries | 26.294 | 0,10 |
| 221 | Monsanto | 23.556 | 0,09 |
| 279 | Mosaic | 13.071 | 0,05 |
| 97 | Nippon Paint Holdings | 2.739 | 0,01 |
| 98 | Nitto Denko | 8.057 | 0,03 |
| 329 | Potash of Saskatchewan | 10.193 | 0,04 |
| 184 | PPG Industries | 21.108 | 0,08 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------------|----------------|-------------------|
| Produits chimiques (suite) | | | |
| 188 | Praxair | 22.475 | 0,08 |
| 47 | Sherwin-Williams | 12.926 | 0,05 |
| 166 | Shin-Etsu Chemical | 10.309 | 0,04 |
| 61 | Sigma-Aldrich | 8.500 | 0,03 |
| 59 | Solvay | 8.112 | 0,03 |
| 58 | Syngenta | 23.584 | 0,09 |
| 162 | Yara International | 8.409 | 0,03 |
| | | 422.156 | 1,58 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 210 | ADT | 7.050 | 0,03 |
| 331 | Atlantia | 8.173 | 0,03 |
| 359 | Automatic Data Processing | 28.802 | 0,11 |
| 8.948 | Brambles | 72.901 | 0,27 |
| 129 | Cintas | 10.912 | 0,04 |
| 740 | Experian | 13.488 | 0,05 |
| 65 | FleetCor Technologies | 10.144 | 0,04 |
| 637 | MasterCard | 59.547 | 0,22 |
| 120 | McGraw Hill Financial | 12.054 | 0,05 |
| 280 | Republic Services | 10.968 | 0,04 |
| 988 | Secom | 64.149 | 0,24 |
| 219 | SEI Investments | 10.738 | 0,04 |
| 88 | Stericycle | 11.784 | 0,04 |
| 64 | Towers Watson & Co | 8.051 | 0,03 |
| 8.808 | Transurban Group | 62.959 | 0,24 |
| 961 | Verisk Analytics | 69.922 | 0,26 |
| 249 | Waste Management | 11.541 | 0,04 |
| 399 | Western Union | 8.112 | 0,03 |
| | | 481.295 | 1,80 |
| Équipement de communication | | | |
| 3.493 | BT Group | 24.732 | 0,09 |
| 1.918 | Deutsche Telekom | 33.017 | 0,12 |
| 3.600 | KDDI | 86.907 | 0,33 |
| 853 | Orange | 13.125 | 0,05 |
| 2.276 | Telefonica | 32.333 | 0,12 |
| 15.304 | Vodafone Group | 55.322 | 0,21 |
| | | 245.436 | 0,92 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 423 | Accenture | 40.938 | 0,15 |
| 3.213 | Apple | 402.991 | 1,51 |
| 100 | Atos | 7.463 | 0,03 |
| 175 | BlackBerry | 1.431 | 0,01 |
| 243 | CGI Group | 9.508 | 0,03 |
| 1.115 | EMC | 29.425 | 0,11 |
| 855 | Fujitsu | 4.782 | 0,02 |
| 949 | Hewlett-Packard | 28.479 | 0,11 |
| 59 | IHS | 7.589 | 0,03 |
| 541 | International Business Machines | 87.999 | 0,33 |
| 304 | NetApp | 9.594 | 0,03 |
| 229 | Synopsys | 11.599 | 0,04 |
| 142 | Western Digital | 11.136 | 0,04 |
| | | 652.934 | 2,44 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compariment |
|--|---|----------------|------------------|
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 299 | ACS Actividades de Construccion y Servicios | 9.613 | 0,04 |
| 219 | Bouygues | 8.183 | 0,03 |
| 404 | Ferrovial | 8.755 | 0,03 |
| 5.092 | Lend Lease Group | 58.823 | 0,22 |
| 114 | SBA Communications | 13.107 | 0,05 |
| 15.888 | Sydney Airport | 60.813 | 0,23 |
| | | 159.294 | 0,60 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 6.473 | Amcor | 68.259 | 0,25 |
| | | 68.259 | 0,25 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 237 | Fastenal | 9.997 | 0,04 |
| 258 | LKQ | 7.803 | 0,03 |
| 45 | WW Grainger | 10.649 | 0,04 |
| | | 28.449 | 0,11 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 37 | Alliance Data Systems | 10.802 | 0,04 |
| 551 | American Express | 42.824 | 0,16 |
| 1.993 | ASX | 61.119 | 0,23 |
| 1.410 | CK Hutchison Holdings | 20.716 | 0,08 |
| 229 | CME Group | 21.311 | 0,08 |
| 1.000 | Daiwa Securities Group | 7.496 | 0,03 |
| 128 | Deutsche Boerse | 10.589 | 0,04 |
| 302 | Discover Financial Services | 17.401 | 0,06 |
| 244 | FNF Group | 9.025 | 0,03 |
| 613 | Hong Kong Exchanges and Clearing | 21.634 | 0,08 |
| 47 | Intercontinental Exchange | 10.510 | 0,04 |
| 367 | Investor | 13.663 | 0,05 |
| 163 | Japan Exchange Group | 5.295 | 0,02 |
| 160 | Macquarie Group | 10.010 | 0,04 |
| 2.800 | Nomura Holdings | 19.006 | 0,07 |
| 876 | ORIX | 13.036 | 0,05 |
| 10.674 | Singapore Exchange | 62.070 | 0,23 |
| 395 | Synchrony Financial | 13.007 | 0,05 |
| 1.192 | Visa | 80.043 | 0,30 |
| | | 449.557 | 1,68 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 4.582 | AT&T | 162.753 | 0,61 |
| 2.040 | BCE | 86.701 | 0,33 |
| 309 | CenturyLink | 9.078 | 0,03 |
| 2.816 | Cisco Systems | 77.327 | 0,29 |
| 2.240 | Koninklijke KPN | 8.561 | 0,03 |
| 152 | Motorola Solutions | 8.716 | 0,03 |
| 2.500 | Nippon Telegraph & Telephone | 90.579 | 0,34 |
| 4.111 | NTT DOCOMO | 78.750 | 0,30 |
| 1.849 | Proximus | 65.245 | 0,24 |
| 1.999 | Rogers Communications | 70.933 | 0,27 |
| 2.108 | SES | 70.779 | 0,27 |
| 23.000 | Singapore Telecommunications | 72.061 | 0,27 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Télécommunications diversifiées (suite) | | | |
| 400 | SoftBank Group | 23.566 | 0,09 |
| 610 | Sprint | 2.782 | 0,01 |
| 132 | Swisscom | 74.012 | 0,28 |
| 1.771 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 18.334 | 0,07 |
| 298 | Telenor | 6.507 | 0,02 |
| 1.447 | TeliaSonera | 8.512 | 0,03 |
| 20.544 | Telstra | 96.951 | 0,36 |
| 2.249 | TELUS | 77.516 | 0,29 |
| 3.407 | Verizon Communications | 158.800 | 0,59 |
| | | 1.268.463 | 4,75 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 5.504 | AGL Energy | 65.782 | 0,25 |
| 1.392 | American Electric Power | 73.734 | 0,27 |
| 5.187 | Chubu Electric Power | 77.340 | 0,29 |
| 9.000 | CLP Holdings | 76.504 | 0,29 |
| 1.276 | Consolidated Edison | 73.855 | 0,28 |
| 1.177 | Dominion Resources | 78.706 | 0,29 |
| 1.174 | Duke Energy | 82.908 | 0,31 |
| 749 | E.ON | 9.973 | 0,04 |
| 202 | Edison International | 11.227 | 0,04 |
| 1.973 | Electric Power Development | 69.736 | 0,26 |
| 4.218 | Enel | 19.100 | 0,07 |
| 937 | Entergy | 66.059 | 0,25 |
| 199 | Eversource Energy | 9.037 | 0,03 |
| 2.360 | Exelon | 74.151 | 0,28 |
| 2.022 | FirstEnergy | 65.816 | 0,25 |
| 863 | GDF Suez | 16.000 | 0,06 |
| 2.783 | Iberdrola | 18.735 | 0,07 |
| 6.900 | Kansai Electric Power | 76.435 | 0,28 |
| 5.800 | Kyushu Electric Power | 67.307 | 0,25 |
| 316 | MDU Resources Group | 6.171 | 0,02 |
| 853 | NextEra Energy | 83.620 | 0,31 |
| 357 | NRG Energy | 8.168 | 0,03 |
| 7.077 | Origin Energy | 65.109 | 0,24 |
| 1.450 | PG&E | 71.195 | 0,27 |
| 6.500 | Power Assets Holdings | 59.277 | 0,22 |
| 2.369 | PPL | 69.814 | 0,26 |
| 290 | Public Service Enterprise Group | 11.391 | 0,04 |
| 121 | Red Electrica | 9.691 | 0,04 |
| 582 | RWE | 12.506 | 0,05 |
| 1.896 | Southern | 79.442 | 0,30 |
| 3.102 | SSE | 74.934 | 0,28 |
| 295 | Talen Energy | 5.062 | 0,02 |
| 1.480 | WEC Energy Group | 66.556 | 0,25 |
| 2.139 | Xcel Energy | 68.833 | 0,26 |
| | | 1.724.174 | 6,45 |
| Équipements électriques | | | |
| 242 | AMETEK | 13.257 | 0,05 |
| 449 | Canon | 14.613 | 0,05 |
| 426 | Emerson Electric | 23.613 | 0,09 |
| 2.304 | Fortis | 64.740 | 0,24 |
| 283 | FUJIFILM Holdings | 10.115 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|------------------------------|----------------|-------------------|
| Équipements électriques (suite) | | | |
| 302 | Hoya | 12.111 | 0,04 |
| 400 | Japan Display | 1.507 | 0,01 |
| 568 | Konica Minolta | 6.633 | 0,02 |
| 605 | Koninklijke Philips | 15.383 | 0,06 |
| 137 | Kyocera | 7.124 | 0,03 |
| 231 | Legrand | 12.962 | 0,05 |
| 74 | Mabuchi Motor | 4.681 | 0,02 |
| 100 | Murata Manufacturing | 17.456 | 0,06 |
| 1.543 | NEC | 4.678 | 0,02 |
| 127 | Omron | 5.521 | 0,02 |
| 453 | Siemens | 45.602 | 0,17 |
| | | 259.996 | 0,97 |
| Électronique | | | |
| 254 | FLIR Systems | 7.828 | 0,03 |
| 444 | Honeywell International | 45.275 | 0,17 |
| 19 | Keyence | 10.257 | 0,04 |
| 213 | Sensata Technologies Holding | 11.234 | 0,04 |
| 240 | Thermo Fisher Scientific | 31.142 | 0,12 |
| 288 | Tyco International | 11.082 | 0,04 |
| 79 | Waters | 10.142 | 0,04 |
| 465 | Yaskawa Electric | 5.959 | 0,02 |
| | | 132.919 | 0,50 |
| Vente au détail de produits alimentaires et de médicaments | | | |
| 350 | Danone | 22.614 | 0,09 |
| 3.765 | Koninklijke Ahold | 70.475 | 0,26 |
| 2.671 | Nestle | 192.919 | 0,72 |
| 1.831 | Seven & I Holdings | 78.708 | 0,29 |
| 5.169 | Tesco | 17.279 | 0,07 |
| 2.155 | Unilever | 92.524 | 0,35 |
| 2.249 | Wesfarmers | 67.466 | 0,25 |
| 24.556 | WM Morrison Supermarkets | 69.824 | 0,26 |
| 3.358 | Woolworths | 69.583 | 0,26 |
| | | 681.392 | 2,55 |
| Produits alimentaires | | | |
| 3.650 | Ajinomoto | 79.091 | 0,30 |
| 317 | Associated British Foods | 14.313 | 0,05 |
| 1.572 | Campbell Soup | 74.906 | 0,28 |
| 817 | Compass Group | 13.530 | 0,05 |
| 1.983 | ConAgra Foods | 86.697 | 0,32 |
| 1.443 | General Mills | 80.404 | 0,30 |
| 752 | Hershey | 66.800 | 0,25 |
| 1.268 | Kellogg | 79.504 | 0,30 |
| 945 | Kerry Group | 70.009 | 0,26 |
| 151 | Kikkoman | 4.720 | 0,02 |
| 345 | Kraft Foods Group | 29.373 | 0,11 |
| 248 | Kroger | 17.982 | 0,07 |
| 1.385 | Loblaw | 69.979 | 0,26 |
| 563 | MEIJI Holdings | 72.696 | 0,27 |
| 2.556 | Metro | 68.627 | 0,26 |
| 952 | Mondelez International | 39.165 | 0,15 |
| 3.405 | NH Foods | 77.748 | 0,29 |
| 127 | Sodexo | 12.053 | 0,04 |
| 299 | Sysco | 10.794 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Produits alimentaires (suite) | | | |
| 7.478 | Tate & Lyle | 61.097 | 0,23 |
| 210 | Tyson Foods | 8.952 | 0,03 |
| 180 | Whole Foods Market | 7.099 | 0,03 |
| 1.047 | Yakult Honsha | 62.119 | 0,23 |
| | | 1.107.658 | 4,14 |
| Services publics de gaz | | | |
| 4.388 | Centrica | 18.205 | 0,07 |
| 6.967 | National Grid | 89.541 | 0,33 |
| 15.000 | Osaka Gas | 59.245 | 0,22 |
| 1.445 | Snam | 6.871 | 0,03 |
| | | 173.862 | 0,65 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 312 | Baxter International | 21.818 | 0,08 |
| 125 | Becton Dickinson & Co | 17.706 | 0,07 |
| 649 | Boston Scientific | 11.487 | 0,04 |
| 840 | Coloplast | 55.090 | 0,21 |
| 33 | Cooper | 5.873 | 0,02 |
| 427 | Danaher | 36.547 | 0,14 |
| 130 | Essilor International | 15.499 | 0,06 |
| 207 | Getinge | 4.977 | 0,02 |
| 235 | Hologic | 8.944 | 0,03 |
| 19 | Intuitive Surgical | 9.205 | 0,04 |
| 757 | Medtronic | 56.094 | 0,21 |
| 100 | Olympus | 3.457 | 0,01 |
| 105 | ResMed | 5.919 | 0,02 |
| 692 | Smith & Nephew | 11.688 | 0,04 |
| 166 | St Jude Medical | 12.130 | 0,05 |
| 206 | Stryker | 19.687 | 0,07 |
| 94 | Systemex | 5.608 | 0,02 |
| 291 | Terumo | 6.985 | 0,03 |
| 107 | Zimmer Biomet Holdings | 11.688 | 0,04 |
| | | 320.402 | 1,20 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 207 | Aetna | 26.384 | 0,10 |
| 153 | Anthem | 25.114 | 0,09 |
| 132 | Cigna | 21.384 | 0,08 |
| 128 | DaVita HealthCare Partners | 10.172 | 0,04 |
| 1.268 | Fresenius & Co | 81.307 | 0,30 |
| 866 | Fresenius Medical Care & Co | 71.441 | 0,27 |
| 221 | HCA Holdings | 20.049 | 0,07 |
| 79 | Humana | 15.111 | 0,06 |
| 137 | Quest Diagnostics | 9.935 | 0,04 |
| 1.419 | Ramsay Health Care | 67.042 | 0,25 |
| 568 | UnitedHealth Group | 69.296 | 0,26 |
| 72 | Universal Health Services | 10.231 | 0,04 |
| | | 427.466 | 1,60 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 239 | Carnival Corp | 11.804 | 0,04 |
| 111 | Carnival Plc | 5.672 | 0,02 |
| 6.431 | Crown Resorts | 60.303 | 0,23 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|--|----------------|-------------------|
| Hôtels, restaurants et loisirs (suite) | | | |
| 3.000 | Galaxy Entertainment Group | 11.957 | 0,04 |
| 266 | InterContinental Hotels Group | 10.735 | 0,04 |
| 1.000 | Oriental Land | 63.866 | 0,24 |
| 2.000 | Sands China | 6.733 | 0,03 |
| 465 | Shimano | 63.462 | 0,24 |
| | | 234.532 | 0,88 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 212 | Leggett & Platt | 10.320 | 0,04 |
| 279 | Newell Rubbermaid | 11.470 | 0,04 |
| 68 | Snap-on | 10.829 | 0,04 |
| | | 32.619 | 0,12 |
| Produits ménagers | | | |
| 918 | Church & Dwight | 74.477 | 0,28 |
| 690 | Clorox | 71.774 | 0,27 |
| 331 | Daiwa House Industry | 7.717 | 0,03 |
| 729 | Kimberly-Clark | 77.252 | 0,29 |
| 127 | Luxottica Group | 8.441 | 0,03 |
| 1.239 | Panasonic | 17.026 | 0,06 |
| 1.075 | Reckitt Benckiser Group | 92.783 | 0,35 |
| 508 | Sekisui Chemical | 6.240 | 0,02 |
| 1.000 | Sharp | 1.218 | 0,00 |
| 800 | Sony | 22.630 | 0,09 |
| | | 379.558 | 1,42 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 327 | 3M | 50.456 | 0,19 |
| 5.855 | General Electric | 155.568 | 0,58 |
| 5.017 | Swire Pacific | 63.064 | 0,24 |
| 1.031 | Wharf Holdings | 6.862 | 0,02 |
| | | 275.950 | 1,03 |
| Assurances | | | |
| 226 | ACE | 22.980 | 0,09 |
| 7.161 | AIA Group | 46.877 | 0,18 |
| 283 | Allstate | 18.358 | 0,07 |
| 1.153 | AMP | 5.335 | 0,02 |
| 189 | Aon | 18.839 | 0,07 |
| 729 | Berkshire Hathaway | 99.224 | 0,37 |
| 157 | Chubb | 14.937 | 0,06 |
| 400 | Dai-ichi Life Insurance | 7.867 | 0,03 |
| 134 | Fairfax Financial Holdings | 66.104 | 0,25 |
| 14.107 | Insurance Australia Group | 60.502 | 0,23 |
| 864 | Intact Financial | 60.064 | 0,22 |
| 321 | Loews | 12.362 | 0,05 |
| 346 | Marsh & McLennan | 19.618 | 0,07 |
| 353 | MS&AD Insurance Group Holdings | 11.000 | 0,04 |
| 113 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | 20.019 | 0,07 |
| 495 | Progressive | 13.776 | 0,05 |
| 6.511 | QBE Insurance Group | 68.409 | 0,26 |
| 247 | Sampo | 11.627 | 0,04 |
| 305 | Sompo Japan Nipponkoa Holdings | 11.195 | 0,04 |
| 1.461 | Standard Life | 10.202 | 0,04 |
| 156 | Sun Life Financial | 5.211 | 0,02 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|-------------------------------------|----------------|-------------------|
| Assurances (suite) | | | |
| 632 | Suncorp Group | 6.524 | 0,02 |
| 238 | Swiss Re | 21.074 | 0,08 |
| 400 | Tokio Marine Holdings | 16.652 | 0,06 |
| 245 | Travelers | 23.682 | 0,09 |
| 100 | Zurich Insurance Group | 30.453 | 0,11 |
| | | 702.891 | 2,63 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 211 | Amazon.com | 91.593 | 0,34 |
| 594 | eBay | 35.782 | 0,13 |
| 1.144 | Facebook | 98.115 | 0,37 |
| 45 | FireEye | 2.201 | 0,01 |
| 174 | Google – Actions de Catégorie A | 93.967 | 0,35 |
| 176 | Google – Actions de Catégorie C | 91.610 | 0,34 |
| 286 | Iliad | 63.366 | 0,24 |
| 4.500 | Kakaku.com | 65.166 | 0,24 |
| 73 | LinkedIn | 15.084 | 0,06 |
| 3.600 | M3 | 72.432 | 0,27 |
| 33 | Netflix | 21.679 | 0,08 |
| 31 | Priceline Group | 35.692 | 0,13 |
| 4.043 | Rakuten | 65.338 | 0,25 |
| 436 | Symantec | 10.137 | 0,04 |
| 63 | TripAdvisor | 5.490 | 0,02 |
| 176 | Twitter | 6.375 | 0,02 |
| 116 | VeriSign | 7.159 | 0,03 |
| 805 | Yahoo Japan | 3.250 | 0,01 |
| 506 | Yahoo! | 19.881 | 0,08 |
| | | 804.317 | 3,01 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 3.200 | Bandai Namco Holdings | 61.926 | 0,23 |
| 105 | Hasbro | 7.853 | 0,03 |
| 44 | Nintendo | 7.361 | 0,03 |
| | | 77.140 | 0,29 |
| Machines | | | |
| 1.087 | ABB | 22.774 | 0,09 |
| 520 | Amada | 5.499 | 0,02 |
| 194 | CNH Industrial | 1.800 | 0,01 |
| 697 | CNH Industrial – Cotation en Italie | 6.353 | 0,02 |
| 175 | Deere & Co | 16.984 | 0,06 |
| 87 | FANUC | 17.832 | 0,07 |
| 3.127 | Hitachi | 20.618 | 0,08 |
| 500 | Hitachi Construction Machinery | 8.761 | 0,03 |
| 247 | Illinois Tool Works | 22.672 | 0,09 |
| 540 | Komatsu | 10.843 | 0,04 |
| 290 | Kone | 11.761 | 0,05 |
| 230 | Kubota | 3.649 | 0,01 |
| 400 | Mitsubishi Electric | 5.171 | 0,02 |
| 600 | Mitsubishi Heavy Industries | 3.652 | 0,01 |
| 300 | NSK | 4.636 | 0,02 |
| 86 | Pall | 10.703 | 0,04 |
| 77 | Roper Industries | 13.279 | 0,05 |
| 20 | SMC | 6.025 | 0,02 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|------------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------|
| Machines (suite) | | | |
| 171 | Xylem | 6.339 | 0,02 |
| | | 199.351 | 0,75 |
| Médias | | | |
| 327 | Cablevision Systems | 7.828 | 0,03 |
| 60 | Charter Communications | 10.275 | 0,04 |
| 1.387 | Comcast | 83.400 | 0,32 |
| 135 | Dentsu | 6.995 | 0,03 |
| 288 | DIRECTV | 26.724 | 0,10 |
| 2.645 | ITV | 10.953 | 0,04 |
| 504 | Liberty Global | 26.129 | 0,10 |
| 272 | Liberty Media | 9.803 | 0,04 |
| 198 | Nielsen | 8.864 | 0,03 |
| 138 | Omnicom Group | 9.590 | 0,04 |
| 594 | Pearson | 11.257 | 0,04 |
| 148 | Publicis Groupe | 10.936 | 0,04 |
| 571 | RELX NV | 13.535 | 0,05 |
| 886 | RELX Plc | 14.422 | 0,06 |
| 2.859 | Shaw Communications | 62.289 | 0,23 |
| 2.317 | Sirius XM Holdings | 8.642 | 0,03 |
| 4.487 | Sky | 73.178 | 0,27 |
| 1.711 | Thomson Reuters | 65.181 | 0,24 |
| 464 | Time Warner | 40.558 | 0,15 |
| 169 | Time Warner Cable | 30.111 | 0,11 |
| 256 | Viacom | 16.548 | 0,06 |
| 498 | Vivendi | 12.554 | 0,05 |
| 891 | Walt Disney | 101.699 | 0,38 |
| 979 | WPP | 21.956 | 0,08 |
| | | 683.427 | 2,56 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 2.314 | Agnico Eagle Mines | 65.725 | 0,25 |
| 748 | Assa Abloy | 14.072 | 0,05 |
| 5.148 | Barrick Gold | 55.049 | 0,21 |
| 1.758 | BHP Billiton | 36.550 | 0,14 |
| 3.027 | Fortescue Metals Group | 4.444 | 0,02 |
| 1.179 | Franco-Nevada | 56.256 | 0,21 |
| 299 | Fresnillo | 3.264 | 0,01 |
| 6.214 | Glencore | 24.950 | 0,09 |
| 3.982 | Goldcorp | 64.652 | 0,24 |
| 337 | JFE Holdings | 7.481 | 0,03 |
| 5.000 | Kobe Steel | 8.417 | 0,03 |
| 6.015 | Newcrest Mining | 60.193 | 0,22 |
| 2.718 | Newmont Mining | 63.493 | 0,24 |
| 3.000 | Nippon Steel & Sumitomo Metal | 7.782 | 0,03 |
| 185 | Nucor | 8.153 | 0,03 |
| 3.902 | Orica | 63.820 | 0,24 |
| 93 | Precision Castparts | 18.588 | 0,07 |
| 846 | Randgold Resources | 57.012 | 0,21 |
| 182 | Rio Tinto | 7.519 | 0,03 |
| 335 | Silver Wheaton | 5.809 | 0,02 |
| 1.758 | South32 | 2.419 | 0,01 |
| | | 635.648 | 2,38 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------|-------------------|
| Pétrole et gaz | | | |
| 1.994 | BG Group | 33.225 | 0,13 |
| 10.909 | BP | 72.083 | 0,27 |
| 569 | Canadian Natural Resources | 15.450 | 0,06 |
| 467 | CenterPoint Energy | 8.887 | 0,03 |
| 1.062 | Chevron | 102.451 | 0,38 |
| 658 | ConocoPhillips | 40.408 | 0,15 |
| 49 | Core Laboratories | 5.588 | 0,02 |
| 341 | Devon Energy | 20.286 | 0,08 |
| 1.815 | Enbridge | 84.917 | 0,32 |
| 1.500 | ENI | 26.607 | 0,10 |
| 132 | EQT | 10.737 | 0,04 |
| 2.425 | Exxon Mobil | 201.760 | 0,76 |
| 594 | Galp Energia SGPS | 6.962 | 0,03 |
| 237 | Gas Natural | 5.371 | 0,02 |
| 32.120 | Hong Kong & China Gas | 67.368 | 0,25 |
| 720 | Inpex | 8.188 | 0,03 |
| 2.763 | Inter Pipeline | 63.517 | 0,24 |
| 2.008 | JX Holdings | 8.668 | 0,03 |
| 1.124 | Kinder Morgan | 43.150 | 0,16 |
| 327 | Marathon Petroleum | 17.105 | 0,06 |
| 201 | NiSource | 9.164 | 0,04 |
| 294 | ONEOK | 11.607 | 0,04 |
| 1.829 | Pembina Pipeline | 59.143 | 0,22 |
| 312 | Phillips 66 | 25.135 | 0,09 |
| 183 | QEP Resources | 3.387 | 0,01 |
| 2.660 | Royal Dutch Shell | 75.169 | 0,28 |
| 540 | Seadrill | 5.608 | 0,02 |
| 127 | Sempra Energy | 12.565 | 0,05 |
| 251 | Southwestern Energy | 5.705 | 0,02 |
| 491 | Spectra Energy | 16.007 | 0,06 |
| 640 | Statoil ASA | 11.397 | 0,04 |
| 761 | Suncor Energy | 20.969 | 0,08 |
| 13.000 | Tokyo Gas | 69.056 | 0,26 |
| 1.318 | Total | 63.983 | 0,24 |
| 1.698 | TransCanada | 69.038 | 0,26 |
| 340 | Transocean | 5.501 | 0,02 |
| 468 | Williams | 26.858 | 0,10 |
| 2.942 | Woodside Petroleum | 77.402 | 0,29 |
| | | 1.410.422 | 5,28 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 808 | Beiersdorf | 67.647 | 0,25 |
| 1.410 | Colgate-Palmolive | 92.228 | 0,34 |
| 134 | Estee Lauder | 11.612 | 0,04 |
| 1.533 | Kao | 71.322 | 0,27 |
| 100 | L'Oreal | 17.827 | 0,07 |
| 2.227 | Procter & Gamble | 174.241 | 0,65 |
| 3.637 | Shiseido | 82.569 | 0,31 |
| 405 | Svenska Cellulosa | 10.289 | 0,04 |
| 2.700 | Unicharm | 64.199 | 0,24 |
| 2.291 | Unilever | 95.354 | 0,36 |
| | | 687.288 | 2,57 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 913 | Abbott Laboratories | 44.810 | 0,17 |
| 885 | AbbVie | 59.463 | 0,22 |
| 206 | Allergan | 62.513 | 0,23 |
| 104 | AmerisourceBergen | 11.059 | 0,04 |
| 5.146 | Astellas Pharma | 73.406 | 0,27 |
| 614 | AstraZeneca | 38.809 | 0,15 |
| 439 | Bayer | 61.411 | 0,23 |
| 920 | Bristol-Myers Squibb | 61.217 | 0,23 |
| 193 | Cardinal Health | 16.144 | 0,06 |
| 2.104 | Chugai Pharmaceutical | 72.647 | 0,27 |
| 4.200 | Daiichi Sankyo | 77.708 | 0,29 |
| 1.032 | Eisai | 69.292 | 0,26 |
| 548 | Eli Lilly & Co | 45.752 | 0,17 |
| 124 | Endo International | 9.877 | 0,04 |
| 435 | Express Scripts Holding | 38.689 | 0,15 |
| 5.518 | GlaxoSmithKline | 114.769 | 0,43 |
| 111 | Hospira | 9.847 | 0,04 |
| 2.145 | Johnson & Johnson | 209.052 | 0,78 |
| 69 | Mallinckrodt | 8.123 | 0,03 |
| 129 | McKesson | 29.000 | 0,11 |
| 130 | Mead Johnson Nutrition | 11.729 | 0,04 |
| 116 | Merck | 11.552 | 0,04 |
| 1.574 | Merck & Co | 89.608 | 0,34 |
| 4.000 | Mitsubishi Tanabe Pharma | 59.984 | 0,22 |
| 208 | Mylan | 14.115 | 0,05 |
| 1.938 | Novartis | 191.094 | 0,72 |
| 2.158 | Novo Nordisk | 117.516 | 0,44 |
| 84 | Omnicare | 7.917 | 0,03 |
| 600 | Ono Pharmaceutical | 65.558 | 0,25 |
| 88 | Perrigo | 16.265 | 0,06 |
| 3.355 | Pfizer | 112.493 | 0,42 |
| 400 | Roche Holding | 112.139 | 0,42 |
| 658 | Sanofi | 64.693 | 0,24 |
| 5.071 | Santen Pharmaceutical | 71.818 | 0,27 |
| 2.139 | Shionogi & Co | 82.945 | 0,31 |
| 320 | Shire | 25.641 | 0,10 |
| 5.891 | Sumitomo Dainippon Pharma | 64.945 | 0,24 |
| 1.500 | Takeda Pharmaceutical | 72.459 | 0,27 |
| 1.667 | Teva Pharmaceutical Industries | 98.631 | 0,37 |
| 51 | UCB | 3.659 | 0,01 |
| 176 | Valeant Pharmaceuticals International | 39.060 | 0,15 |
| 460 | Zoetis | 22.181 | 0,08 |
| | | 2.469.590 | 9,24 |
| Immobilier | | | |
| 156 | Aeon Mall | 2.925 | 0,01 |
| 763 | Brookfield Asset Management | 26.671 | 0,10 |
| 1.410 | Cheung Kong Property Holdings | 11.695 | 0,04 |
| 544 | Daito Trust Construction | 56.372 | 0,21 |
| 2.689 | Global Logistic Properties | 5.052 | 0,02 |
| 1.520 | Hang Lung Properties | 4.519 | 0,02 |
| 328 | Hulic | 2.911 | 0,01 |
| 400 | Mitsubishi Estate | 8.618 | 0,03 |
| 398 | Mitsui Fudosan | 11.147 | 0,04 |
| 300 | Sumitomo Realty & Development | 10.526 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---|----------------|-------------------|
| Immobilier (suite) | | | |
| 4.778 | Sun Hung Kai Properties | 77.409 | 0,29 |
| | | 217.845 | 0,81 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 3.373 | American Capital Agency | 61.962 | 0,23 |
| 758 | American Realty Capital Properties | 6.163 | 0,02 |
| 151 | American Tower | 14.087 | 0,05 |
| 6.901 | Annaly Capital Management | 63.420 | 0,24 |
| 36.594 | Ascendas Real Estate Investment Trust | 66.856 | 0,25 |
| 105 | AvalonBay Communities | 16.786 | 0,06 |
| 87 | Boston Properties | 10.530 | 0,04 |
| 156 | Crown Castle International | 12.527 | 0,05 |
| 124 | Digital Realty Trust | 8.268 | 0,03 |
| 194 | Equity Residential | 13.613 | 0,05 |
| 38 | Essex Property Trust | 8.075 | 0,03 |
| 61 | Federal Realty Investment Trust | 7.813 | 0,03 |
| 733 | General Growth Properties | 18.809 | 0,07 |
| 15.167 | Goodman Group | 73.092 | 0,27 |
| 18.695 | GPT Group | 61.499 | 0,23 |
| 251 | HCP | 9.154 | 0,03 |
| 196 | Health Care | 12.863 | 0,05 |
| 14 | Japan Real Estate Investment | 63.613 | 0,24 |
| 368 | Kimco Realty | 8.295 | 0,03 |
| 617 | Land Securities Group | 11.683 | 0,04 |
| 11.680 | Link | 68.400 | 0,26 |
| 98 | Macerich | 7.311 | 0,03 |
| 44.037 | Mirvac Group | 62.617 | 0,23 |
| 13 | Nippon Building Fund | 56.944 | 0,21 |
| 69 | Public Storage | 12.721 | 0,05 |
| 193 | Rayonier | 4.931 | 0,02 |
| 190 | Realty Income | 8.434 | 0,03 |
| 161 | Regency Centers | 9.496 | 0,04 |
| 2.668 | Sentre Group | 7.690 | 0,03 |
| 165 | Simon Property Group | 28.548 | 0,11 |
| 19.941 | Stockland | 62.839 | 0,24 |
| 251 | UDR | 8.040 | 0,03 |
| 13 | Unibail-Rodamco | 3.284 | 0,01 |
| 48 | Unibail-Rodamco – Cotation aux Pays-Bas | 12.124 | 0,05 |
| 179 | Ventas | 11.114 | 0,04 |
| 89 | Vornado Realty Trust | 8.449 | 0,03 |
| 9.028 | Westfield | 63.283 | 0,24 |
| 294 | Weyerhaeuser | 9.261 | 0,03 |
| | | 994.594 | 3,72 |
| Détail | | | |
| 1.200 | ABC-Mart | 73.452 | 0,27 |
| 61 | Advance Auto Parts | 9.717 | 0,04 |
| 5.505 | Aeon | 78.167 | 0,29 |
| 1.956 | Alimentation Couche-Tard | 83.711 | 0,31 |
| 113 | AutoZone | 75.360 | 0,28 |
| 226 | Best Buy | 7.370 | 0,03 |
| 681 | Canadian Tire | 72.865 | 0,27 |
| 141 | CarMax | 9.336 | 0,04 |
| 15 | Chipotle Mexican Grill | 9.075 | 0,03 |
| 275 | Coach | 9.518 | 0,04 |
| 676 | Costco Wholesale | 91.300 | 0,34 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Détail (suite) | | | |
| 643 | CVS Health | 67.438 | 0,25 |
| 1.099 | Dollar General | 85.436 | 0,32 |
| 956 | Dollar Tree | 75.514 | 0,28 |
| 1.600 | Don Quijote Holdings | 68.124 | 0,26 |
| 910 | Family Dollar Stores | 71.717 | 0,27 |
| 1.400 | FamilyMart | 64.414 | 0,24 |
| 20 | Fast Retailing | 9.081 | 0,03 |
| 128 | Foot Locker | 8.577 | 0,03 |
| 192 | Gap | 7.329 | 0,03 |
| 528 | Hennes & Mauritz | 20.312 | 0,08 |
| 706 | Home Depot | 78.458 | 0,29 |
| 41 | Hugo Boss | 4.580 | 0,02 |
| 534 | Inditex | 17.347 | 0,07 |
| 58 | Kering | 10.349 | 0,04 |
| 2.049 | Kingfisher | 11.192 | 0,04 |
| 137 | L Brands | 11.745 | 0,04 |
| 850 | Lawson | 58.211 | 0,22 |
| 323 | Liberty Interactive | 8.963 | 0,03 |
| 513 | Lowe's | 34.356 | 0,13 |
| 125 | Macy's | 8.434 | 0,03 |
| 1.221 | Marks & Spencer Group | 10.293 | 0,04 |
| 1.172 | McDonald's | 111.422 | 0,42 |
| 664 | Next | 77.798 | 0,29 |
| 900 | Nitori Holdings | 73.403 | 0,27 |
| 59 | O'Reilly Automotive | 13.333 | 0,05 |
| 59 | Pandora | 6.336 | 0,02 |
| 245 | Ross Stores | 11.909 | 0,04 |
| 600 | Shimamura | 63.057 | 0,24 |
| 61 | Signet Jewelers | 7.823 | 0,03 |
| 449 | Staples | 6.874 | 0,03 |
| 814 | Starbucks | 43.643 | 0,16 |
| 17 | Swatch Group | 6.623 | 0,02 |
| 363 | Target | 29.632 | 0,11 |
| 113 | Tiffany & Co | 10.373 | 0,04 |
| 468 | TJX | 30.967 | 0,12 |
| 51 | Ulta Salon Cosmetics & Fragrance | 7.877 | 0,03 |
| 1.758 | Wal-Mart Stores | 124.695 | 0,47 |
| 433 | Walgreens Boots Alliance | 36.562 | 0,14 |
| 16.128 | Yamada Denki | 64.583 | 0,24 |
| 262 | Yum! Brands | 23.601 | 0,09 |
| | | 2.002.252 | 7,49 |
| Semi-conducteurs | | | |
| 600 | Advantest | 6.247 | 0,02 |
| 208 | Analog Devices | 13.350 | 0,05 |
| 688 | Applied Materials | 13.223 | 0,05 |
| 851 | ARM Holdings | 13.879 | 0,05 |
| 187 | ASML Holding | 19.315 | 0,07 |
| 146 | Avago Technologies | 19.408 | 0,07 |
| 286 | Broadcom | 14.726 | 0,06 |
| 2.874 | Intel | 87.413 | 0,33 |
| 780 | Marvell Technology Group | 10.284 | 0,04 |
| 919 | QUALCOMM | 57.557 | 0,22 |
| 630 | Texas Instruments | 32.451 | 0,12 |
| 99 | Tokyo Electron | 6.268 | 0,02 |
| | | 294.121 | 1,10 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|--|----------------|-------------------|
| Logiciels | | | |
| 226 | Adobe Systems | 18.308 | 0,07 |
| 215 | Amadeus IT Holding | 8.565 | 0,03 |
| 277 | CA | 8.113 | 0,03 |
| 182 | Cerner | 12.569 | 0,05 |
| 77 | Dun & Bradstreet | 9.394 | 0,04 |
| 197 | Electronic Arts | 13.100 | 0,05 |
| 157 | Fidelity National Information Services | 9.703 | 0,04 |
| 125 | Fiserv | 10.354 | 0,04 |
| 791 | GungHo Online Entertainment | 3.077 | 0,01 |
| 118 | Intuit | 11.891 | 0,04 |
| 4.320 | Microsoft | 190.728 | 0,71 |
| 1.785 | Oracle | 71.935 | 0,27 |
| 144 | Paychex | 6.751 | 0,03 |
| 543 | SAP | 37.874 | 0,14 |
| 160 | ServiceNow | 11.890 | 0,04 |
| 86 | Workday | 6.569 | 0,02 |
| | | 430.821 | 1,61 |
| Textiles et habillement | | | |
| 143 | Adidas | 10.938 | 0,04 |
| 504 | Burberry Group | 12.452 | 0,05 |
| 159 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | 27.840 | 0,10 |
| 144 | Michael Kors Holdings | 6.061 | 0,02 |
| 373 | Nike | 40.292 | 0,15 |
| 72 | Ralph Lauren | 9.530 | 0,04 |
| 244 | VF | 17.017 | 0,06 |
| | | 124.130 | 0,46 |
| Sociétés de négociation et distributions | | | |
| 400 | ITOCHU | 5.286 | 0,02 |
| 853 | Mitsubishi | 18.766 | 0,07 |
| 1.000 | Mitsui & Co | 13.586 | 0,05 |
| 346 | Toyota Tsusho | 9.289 | 0,04 |
| | | 46.927 | 0,18 |
| Transports | | | |
| 8 | AP Moeller - Maersk | 14.482 | 0,05 |
| 12.865 | Asciano | 65.755 | 0,25 |
| 532 | Canadian National Railway | 30.707 | 0,11 |
| 109 | Canadian Pacific Railway | 17.463 | 0,07 |
| 424 | Central Japan Railway | 76.595 | 0,29 |
| 29.324 | ComfortDelGro | 68.165 | 0,25 |
| 577 | CSX | 18.839 | 0,07 |
| 574 | Deutsche Post | 16.759 | 0,06 |
| 886 | East Japan Railway | 79.719 | 0,30 |
| 183 | Expeditors International of Washington | 8.437 | 0,03 |
| 144 | FedEx | 24.538 | 0,09 |
| 87 | JB Hunt Transport Services | 7.142 | 0,03 |
| 5.479 | Keisei Electric Railway | 65.194 | 0,24 |
| 19.824 | Kintetsu Group Holdings | 67.557 | 0,25 |
| 896 | Nippon Express | 4.408 | 0,02 |
| 2.802 | Nippon Yusen KK | 7.809 | 0,03 |
| 88 | Norfolk Southern | 7.688 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,69 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|------------------------|-------------------|---------------------------|
| Transports (suite) | | | |
| 10.000 | Tokyu | 67.013 | 0,25 |
| 474 | Union Pacific | 45.205 | 0,17 |
| 345 | United Parcel Service | 33.434 | 0,13 |
| 1.290 | West Japan Railway | 82.598 | 0,31 |
| 3.300 | Yamato Holdings | 63.902 | 0,24 |
| | | 873.409 | 3,27 |
| Eau | | | |
| 2.109 | Severn Trent | 69.023 | 0,25 |
| 263 | Suez Environnement | 4.889 | 0,02 |
| 5.006 | United Utilities Group | 70.227 | 0,26 |
| | | 144.139 | 0,53 |
| Total des Actions | | 26.678.577 | 99,81 |
| Actions privilégiées – 0,04 % (31 décembre 2014 – 0,00 %) | | | |
| Produits ménagers | | | |
| 97 | Henkel & Co | 10.873 | 0,04 |
| Total des actions privilégiées | | 10.873 | 0,04 |
| Droits – 0,00 % (31 décembre 2014 – Néant) | | | |
| Logiciels | | | |
| 257 | Constellation Software | 51 | 0,00 |
| Total des droits | | 51 | 0,00 |
| Total des valeurs mobilières | | 26.689.501 | 99,85 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | 26.689.501 | 99,85 |
| Autres actifs nets – 0,15 % (31 décembre 2014 – 0,25 %) | | 39.165 | 0,15 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 26.728.666 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | % de l'Actif total |
| | | | 30/06/2015 |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | | 84,82 |
| Actif circulant | | | 15,18 |
| Actif total | | | 100,00 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le DB Equity Momentum Factor Index (l'« Indice de référence »).

L'Indice de référence est établi par Deutsche Bank AG (le « Promoteur de l'indice ») et calculé par Solactive AG (l'« Agent de calcul »). L'Indice de référence, DB Equity Momentum Factor Index, comprend des actions à grande et moyenne capitalisations cotées en bourse dans environ 31 marchés développés. Il vise à surpondérer et à sous-pondérer certaines actions dans l'univers de sélection de l'Indice de référence sur la base de leur dynamique ajustée en fonction des risques.

L'univers de sélection de l'Indice de référence repose sur le MSCI World Index et inclut des actions à grande et moyenne capitalisations provenant d'émetteurs se trouvant sur des marchés développés. L'Indice de référence inclut des représentations sur environ 31 marchés développés et contient 1 500 composants. L'univers de sélection de l'Indice de référence vise à inclure 85 % de la capitalisation du marché du flottant cumulée de l'univers d'investissement global. Pour que les titres soient éligibles, ils doivent satisfaire des critères de sélection objectifs, tels que des exigences en matière de liquidité et de capitalisation du marché du flottant.

L'univers de sélection de l'Indice de référence est tout d'abord pondéré par la capitalisation du marché du flottant des actions. Dans l'univers de sélection, la cote de dynamique du cours de chaque action est calculée sur la base du rendement total du cours de l'action sur les douze derniers mois calendaires et est ajustée en fonction de la volatilité spécifique du cours de l'action (autrement dit, la volatilité propre à l'émetteur et sans corrélation avec la volatilité du marché) en mesurant la volatilité par rapport à l'indice MSCI World Equal Weight Local Currency Index afin de parvenir à une cote de dynamique ajustée en fonction des risques. Toutes les actions pour lesquelles une cote de momentum ajustée en fonction des risques peut être calculée sont alors classifiées dans l'ordre décroissant sur la base de leur cote de momentum. Ainsi, l'action dont la cote de momentum est la plus élevée se trouve en première place. Des pondérations augmentées et réduites sont calculées respectivement pour les 20 % du haut et du bas. Autrement dit, chaque action figurant dans les 20 % du haut, qui regroupent les actions présentant le momentum le plus élevé de cours d'actions ajusté en fonction des risques, est associée à une pondération augmentée de 1, divisée par le nombre d'actions des 20 % du haut. De manière similaire, chaque action figurant dans les 20 % du bas, qui regroupent les actions présentant le momentum le plus faible de cours d'action ajusté en fonction des risques, est associée à une pondération réduite de -1, divisée par le nombre d'actions des 20 % du bas.

Les pondérations augmentées et réduites sont ajoutées aux pondérations de la capitalisation boursière ajustée par le flottant, toutes les pondérations négatives étant ramenées à zéro, et toutes les actions sont examinées afin de connaître leur liquidité. Pour cela, elles sont classées sur la base de leur valeur moyenne négociée en dollars sur 60 jours, en supprimant les actions constituant les 20 % inférieurs de la classification, ainsi que l'ensemble des actions pour lesquelles il est impossible de calculer une valeur moyenne en dollars.

Toutes les pondérations sont ensuite normalisées, en divisant la pondération individuelle de chaque action par la somme de toutes les pondérations, de sorte que la somme de toutes les pondérations normalisées soit de 100 %.

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

L'Indice de référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> 30/06/2015 | <u>Actif net par Action</u> 30/06/2015 |
|---|---|---|
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | 32.131.968 \$ | 22,95 \$ |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de</u> <u>l'Indice</u> |
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | 4,02 % | 3,89 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | 0,16 % | 0,13 % |

* L'écart de suivi est dû aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché

réglementé Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------------|------------------------------|----------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 341 | Airbus Group | 22.113 | 0,07 |
| 2.566 | BAE Systems | 18.208 | 0,06 |
| 6.082 | Finmeccanica | 76.440 | 0,24 |
| 156 | General Dynamics | 22.104 | 0,07 |
| 14.198 | Kawasaki Heavy Industries | 66.253 | 0,20 |
| 80 | L-3 Communications Holdings | 9.070 | 0,03 |
| 186 | Lockheed Martin | 34.577 | 0,11 |
| 157 | Northrop Grumman | 24.905 | 0,08 |
| 116 | Raytheon | 11.099 | 0,03 |
| 1.163 | Rolls-Royce Holdings | 15.913 | 0,05 |
| 1.165 | United Technologies | 129.233 | 0,40 |
| | | 429.915 | 1,34 |
| Agriculture | | | |
| 1.294 | Altria Group | 63.289 | 0,20 |
| 508 | Archer-Daniels-Midland | 24.496 | 0,07 |
| 596 | Imperial Tobacco Group | 28.748 | 0,09 |
| 2.406 | Japan Tobacco | 85.738 | 0,26 |
| 151 | Philip Morris International | 12.106 | 0,04 |
| 247 | Reynolds American | 18.441 | 0,06 |
| | | 232.818 | 0,72 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 497 | American Airlines Group | 19.848 | 0,06 |
| 1.000 | ANA Holdings | 2.714 | 0,01 |
| 607 | Delta Air Lines | 24.935 | 0,08 |
| 146 | Japan Airlines | 5.095 | 0,02 |
| 251 | Southwest Airlines | 8.306 | 0,02 |
| | | 60.898 | 0,19 |
| Pièces auto | | | |
| 140 | Aisin Seiki | 5.961 | 0,02 |
| 77 | Continental | 18.210 | 0,06 |
| 221 | Delphi Automotive | 18.805 | 0,06 |
| 166 | Denso | 8.270 | 0,03 |
| 1.701 | Johnson Controls | 84.250 | 0,26 |
| 3.994 | JTEKT | 75.659 | 0,23 |
| 192 | Magna International | 10.781 | 0,03 |
| 127 | Michelin | 13.300 | 0,04 |
| 2.391 | NGK Spark Plug | 66.338 | 0,21 |
| 228 | Pirelli & C. | 3.846 | 0,01 |
| 5.419 | Sumitomo Electric Industries | 84.010 | 0,26 |
| 83 | Valeo | 13.072 | 0,04 |
| | | 402.502 | 1,25 |
| Automobile | | | |
| 197 | Bayerische Motoren Werke | 21.550 | 0,07 |
| 982 | Fiat Chrysler Automobiles | 14.377 | 0,04 |
| 2.245 | Ford Motor | 33.698 | 0,10 |
| 409 | Fuji Heavy Industries | 15.068 | 0,05 |
| 839 | General Motors | 27.964 | 0,09 |
| 152 | Harley-Davidson | 8.565 | 0,03 |
| 5.187 | Hino Motors | 64.178 | 0,20 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|----------------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|
| Automobiles (suite) | | | |
| 1.000 | Honda Motor | 32.374 | 0,10 |
| 7.300 | Mitsubishi Motors | 62.163 | 0,19 |
| 133 | Suzuki Motor | 4.494 | 0,01 |
| 2.262 | Toyota Motor | 151.638 | 0,47 |
| 316 | Volkswagen | 73.076 | 0,23 |
| 1.096 | Volvo | 13.592 | 0,04 |
| 103 | Yamaha | 2.079 | 0,01 |
| 2.800 | Yamaha Motor | 61.256 | 0,19 |
| | | 586.072 | 1,82 |
| Banques | | | |
| 4.125 | Australia & New Zealand Banking Group | 102.089 | 0,32 |
| 3.415 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 33.454 | 0,10 |
| 4.332 | Banco Popolare | 71.242 | 0,22 |
| 7.373 | Banco Santander | 51.459 | 0,16 |
| 2.049 | Bank of America | 34.874 | 0,11 |
| 392 | Bank of Montreal | 23.238 | 0,07 |
| 521 | Bank of New York Mellon | 21.866 | 0,07 |
| 1.909 | Bank of Nova Scotia | 98.581 | 0,31 |
| 10.500 | Bank of Yokohama | 64.408 | 0,20 |
| 2.197 | Bankia | 2.786 | 0,01 |
| 9.193 | Bankinter | 67.900 | 0,21 |
| 8.981 | Barclays | 36.794 | 0,11 |
| 2.315 | BB&T | 93.318 | 0,29 |
| 615 | BNP Paribas | 37.105 | 0,12 |
| 158 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 11.652 | 0,04 |
| 298 | Capital One Financial | 26.215 | 0,08 |
| 10.000 | Chiba Bank | 76.247 | 0,24 |
| 117 | CIT Group | 5.439 | 0,02 |
| 769 | Citigroup | 42.480 | 0,13 |
| 975 | Commonwealth Bank of Australia | 63.795 | 0,20 |
| 1.294 | Credit Suisse Group | 35.585 | 0,11 |
| 2.818 | Danske Bank | 82.832 | 0,26 |
| 1.600 | DBS Group Holdings | 24.585 | 0,08 |
| 598 | Deutsche Bank | 17.957 | 0,06 |
| 442 | DNB | 7.348 | 0,02 |
| 564 | Fifth Third Bancorp | 11.742 | 0,04 |
| 1.282 | First Republic Bank | 80.804 | 0,25 |
| 11.719 | Fukuoka Financial Group | 60.815 | 0,19 |
| 573 | Goldman Sachs Group | 119.637 | 0,37 |
| 4.907 | HSBC Holdings | 43.996 | 0,14 |
| 7.727 | Hudson City Bancorp | 76.343 | 0,24 |
| 2.220 | ING Groep | 36.633 | 0,11 |
| 1.132 | JPMorgan Chase & Co | 76.704 | 0,24 |
| 32.484 | Lloyds Banking Group | 43.547 | 0,14 |
| 17.200 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 123.667 | 0,38 |
| 49.800 | Mizuho Financial Group | 107.849 | 0,34 |
| 1.329 | Morgan Stanley | 51.552 | 0,16 |
| 166 | National Australia Bank | 4.250 | 0,01 |
| 1.754 | Nordea Bank | 21.858 | 0,07 |
| 179 | Northern Trust | 13.686 | 0,04 |
| 9.979 | Oversea-Chinese Banking | 75.445 | 0,23 |
| 1.025 | PNC Financial Services Group | 98.041 | 0,30 |
| 14.149 | Royal Bank of Scotland Group | 78.216 | 0,24 |
| 33.718 | Shinsei Bank | 68.062 | 0,21 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-----------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Banques (suite) | | | |
| 1.357 | Standard Chartered | 21.747 | 0,07 |
| 307 | State Street | 23.639 | 0,07 |
| 654 | Sumitomo Mitsui Financial Group | 29.177 | 0,09 |
| 1.932 | SunTrust Banks | 83.115 | 0,26 |
| 3.602 | Swedbank | 83.913 | 0,26 |
| 1.262 | Toronto-Dominion Bank | 53.616 | 0,17 |
| 2.177 | UBS Group | 46.193 | 0,14 |
| 12.544 | UniCredit | 84.209 | 0,26 |
| 8.709 | Unione di Banche Italiane | 69.817 | 0,22 |
| 926 | US Bancorp | 40.188 | 0,13 |
| 3.238 | Wells Fargo & Co | 182.105 | 0,57 |
| 1.876 | Westpac Banking | 46.357 | 0,14 |
| | | 3.090.172 | 9,62 |
| Boissons | | | |
| 470 | Anheuser-Busch InBev | 56.295 | 0,17 |
| 397 | Asahi Group Holdings | 12.629 | 0,04 |
| 95 | Carlsberg | 8.620 | 0,03 |
| 1.073 | Coca-Cola | 42.094 | 0,13 |
| 124 | Constellation Brands | 14.386 | 0,04 |
| 183 | Heineken | 13.879 | 0,04 |
| 77 | Keurig Green Mountain | 5.901 | 0,02 |
| 77 | Monster Beverage | 10.320 | 0,03 |
| 891 | PepsiCo | 83.166 | 0,26 |
| 690 | Pernod Ricard | 79.647 | 0,25 |
| 471 | SABMiller | 24.474 | 0,08 |
| | | 351.411 | 1,09 |
| Biotechnologie | | | |
| 134 | Alexion Pharmaceuticals | 24.223 | 0,08 |
| 432 | Amgen | 66.321 | 0,21 |
| 136 | Biogen | 54.936 | 0,17 |
| 135 | BioMarin Pharmaceutical | 18.465 | 0,06 |
| 456 | Celgene | 52.775 | 0,16 |
| 347 | CSL | 23.062 | 0,07 |
| 933 | Gilead Sciences | 109.236 | 0,34 |
| 108 | Illumina | 23.583 | 0,07 |
| 811 | Incyte | 84.514 | 0,26 |
| 1.232 | Isis Pharmaceuticals | 70.901 | 0,22 |
| 45 | Medivation | 5.139 | 0,02 |
| 44 | Regeneron Pharmaceuticals | 22.446 | 0,07 |
| 156 | Vertex Pharmaceuticals | 19.263 | 0,06 |
| | | 574.864 | 1,79 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 11.028 | Asahi Glass | 66.241 | 0,21 |
| 346 | Cie de Saint-Gobain | 15.525 | 0,05 |
| 489 | CRH | 13.795 | 0,04 |
| 1.121 | Daikin Industries | 80.700 | 0,25 |
| 993 | HeidelbergCement | 78.698 | 0,25 |
| 164 | Holcim | 12.109 | 0,04 |
| 130 | LIXIL Group | 2.582 | 0,01 |
| 508 | Martin Marietta Materials | 71.887 | 0,22 |
| 122 | Vulcan Materials | 10.239 | 0,03 |
| | | 351.776 | 1,10 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|--------------------------------|----------------|-------------------|
| Produits chimiques | | | |
| 141 | Air Products & Chemicals | 19.293 | 0,06 |
| 738 | Airgas | 78.066 | 0,24 |
| 189 | Akzo Nobel | 13.745 | 0,04 |
| 579 | BASF | 50.848 | 0,16 |
| 127 | Celanese | 9.129 | 0,03 |
| 146 | CF Industries Holdings | 9.385 | 0,03 |
| 672 | Dow Chemical | 34.386 | 0,11 |
| 123 | Eastman Chemical | 10.064 | 0,03 |
| 510 | El du Pont de Nemours & Co | 32.614 | 0,10 |
| 127 | FMC | 6.674 | 0,02 |
| 10 | Givaudan | 17.313 | 0,05 |
| 145 | Koninklijke DSM | 8.401 | 0,03 |
| 275 | LyondellBasell Industries | 28.468 | 0,09 |
| 1.067 | Mitsubishi Chemical Holdings | 6.719 | 0,02 |
| 23.000 | Mitsui Chemicals | 85.523 | 0,27 |
| 869 | Monsanto | 92.627 | 0,29 |
| 66 | Nippon Paint Holdings | 1.863 | 0,01 |
| 75 | Nitto Denko | 6.166 | 0,02 |
| 172 | Novozymes | 8.172 | 0,03 |
| 437 | Potash of Saskatchewan | 13.539 | 0,04 |
| 50 | Sherwin-Williams | 13.751 | 0,04 |
| 157 | Shin-Etsu Chemical | 9.750 | 0,03 |
| 144 | Sigma-Aldrich | 20.066 | 0,06 |
| 253 | Syngenta | 102.873 | 0,32 |
| 21.132 | Teijin | 82.031 | 0,25 |
| 1.297 | Toray Industries | 10.976 | 0,03 |
| 875 | Westlake Chemical | 60.016 | 0,19 |
| | | 832.458 | 2,59 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 3.964 | Abertis Infraestructuras | 64.969 | 0,20 |
| 319 | Aggreko | 7.219 | 0,02 |
| 337 | Automatic Data Processing | 27.037 | 0,08 |
| 4.482 | Experian | 81.696 | 0,26 |
| 66 | FleetCor Technologies | 10.300 | 0,03 |
| 247 | H&R Block | 7.324 | 0,02 |
| 178 | Intertek Group | 6.859 | 0,02 |
| 1.327 | MasterCard | 124.048 | 0,39 |
| 146 | McGraw Hill Financial | 14.666 | 0,05 |
| 152 | Moody's | 16.410 | 0,05 |
| 35 | Randstad Holding | 2.278 | 0,01 |
| 224 | Recruit Holdings | 6.837 | 0,02 |
| 190 | Robert Half International | 10.545 | 0,03 |
| 1.113 | Secom | 72.266 | 0,23 |
| 10.369 | Transurban Group | 74.117 | 0,23 |
| 51 | United Rentals | 4.469 | 0,01 |
| 324 | Waste Management | 15.017 | 0,05 |
| | | 546.057 | 1,70 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 383 | Accenture | 37.067 | 0,12 |
| 3.496 | Apple | 438.486 | 1,36 |
| 161 | Atos | 12.015 | 0,04 |
| 228 | CGI Group | 8.921 | 0,03 |
| 383 | Cognizant Technology Solutions | 23.397 | 0,07 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---|----------------|-------------------|
| Ordinateurs et périphériques (suite) | | | |
| 136 | Computer Sciences | 8.927 | 0,03 |
| 11.100 | Fujitsu | 62.083 | 0,19 |
| 1.154 | Hewlett-Packard | 34.632 | 0,11 |
| 72 | IHS | 9.261 | 0,03 |
| 582 | International Business Machines | 94.668 | 0,29 |
| 235 | NetApp | 7.417 | 0,02 |
| 196 | SanDisk | 11.411 | 0,04 |
| 207 | Seagate Technology | 9.833 | 0,03 |
| 101 | TDK | 7.734 | 0,02 |
| 186 | Western Digital | 14.586 | 0,05 |
| | | 780.438 | 2,43 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 163 | ACS Actividades de Construccion y Servicios | 5.241 | 0,02 |
| 45 | Bouygues | 1.682 | 0,01 |
| 3.326 | Ferrovial | 72.078 | 0,22 |
| 652 | Kajima | 3.064 | 0,01 |
| 11.000 | Obayashi | 80.276 | 0,25 |
| 556 | Skanska | 11.257 | 0,03 |
| 291 | Vinci | 16.821 | 0,05 |
| | | 190.419 | 0,59 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 113 | Ball | 7.927 | 0,03 |
| 122 | Crown Holdings | 6.455 | 0,02 |
| 164 | MeadWestvaco | 7.739 | 0,02 |
| 123 | Rock-Tenn | 7.405 | 0,02 |
| 172 | Sealed Air | 8.837 | 0,03 |
| | | 38.363 | 0,12 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 1.854 | Fastenal | 78.202 | 0,24 |
| 336 | WW Grainger | 79.514 | 0,25 |
| | | 157.716 | 0,49 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 763 | Aberdeen Asset Management | 4.848 | 0,02 |
| 45 | Alliance Data Systems | 13.137 | 0,04 |
| 510 | Ally Financial | 11.439 | 0,04 |
| 122 | Ameriprise Financial | 15.241 | 0,05 |
| 91 | BlackRock | 31.484 | 0,10 |
| 512 | Charles Schwab | 16.717 | 0,05 |
| 2.252 | CK Hutchison Holdings | 33.086 | 0,10 |
| 863 | CME Group | 80.311 | 0,25 |
| 3.521 | Credit Saison | 75.505 | 0,24 |
| 228 | Discover Financial Services | 13.137 | 0,04 |
| 151 | Eaton Vance | 5.909 | 0,02 |
| 636 | Hong Kong Exchanges and Clearing | 22.446 | 0,07 |
| 347 | Invesco | 13.009 | 0,04 |
| 2.179 | Investment Kinnevik | 68.830 | 0,21 |
| 359 | Investor | 13.365 | 0,04 |
| 2.435 | Japan Exchange Group | 79.100 | 0,25 |
| 224 | Macquarie Group | 14.014 | 0,04 |
| 163 | NASDAQ OMX Group | 7.956 | 0,02 |
| 307 | Navient | 5.591 | 0,02 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits financiers diversifiés (suite) | | | |
| 1.600 | Nomura Holdings | 10.861 | 0,03 |
| 173 | Raymond James Financial | 10.307 | 0,03 |
| 372 | Synchrony Financial | 12.250 | 0,04 |
| 212 | TD Ameritrade Holding | 7.806 | 0,02 |
| 1.174 | Visa | 78.834 | 0,25 |
| | | 645.183 | 2,01 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 3.142 | AT&T | 111.604 | 0,35 |
| 2.134 | BCE | 90.696 | 0,28 |
| 4.224 | BT Group | 29.907 | 0,09 |
| 330 | CenturyLink | 9.695 | 0,03 |
| 782 | Cisco Systems | 21.474 | 0,07 |
| 5.027 | Deutsche Telekom | 86.537 | 0,27 |
| 850 | Frontier Communications | 4.208 | 0,01 |
| 3.800 | KDDI | 91.735 | 0,28 |
| 20.428 | Koninklijke KPN | 78.070 | 0,24 |
| 217 | Level 3 Communications | 11.429 | 0,04 |
| 856 | Nippon Telegraph & Telephone | 31.014 | 0,10 |
| 3.462 | Nokia | 23.491 | 0,07 |
| 500 | NTT DOCOMO | 9.578 | 0,03 |
| 961 | Orange | 14.787 | 0,05 |
| 51 | Palo Alto Networks | 8.910 | 0,03 |
| 180 | Proximus | 6.352 | 0,02 |
| 249 | Rogers Communications | 8.836 | 0,03 |
| 24.563 | Singapore Telecommunications | 76.930 | 0,24 |
| 200 | T-Mobile | 7.754 | 0,02 |
| 6.882 | Telefonica | 97.766 | 0,30 |
| 576 | Telenor | 12.578 | 0,04 |
| 5.826 | Telstra | 27.494 | 0,09 |
| 530 | TELUS | 18.267 | 0,06 |
| 1.112 | Verizon Communications | 51.830 | 0,16 |
| 34.907 | Vodafone Group | 126.184 | 0,39 |
| | | 1.057.126 | 3,29 |
| Services publics | | | |
| 5.571 | AES | 73.871 | 0,23 |
| 407 | American Electric Power | 21.559 | 0,07 |
| 325 | Calpine | 5.847 | 0,02 |
| 5.539 | Chubu Electric Power | 82.588 | 0,26 |
| 413 | Dominion Resources | 27.617 | 0,09 |
| 495 | Duke Energy | 34.957 | 0,11 |
| 1.311 | E.ON | 17.456 | 0,05 |
| 301 | Edison International | 16.730 | 0,05 |
| 2.146 | Electric Power Development | 75.850 | 0,24 |
| 379 | Exelon | 11.908 | 0,04 |
| 4.131 | GDF Suez | 76.590 | 0,24 |
| 4.332 | Iberdrola | 29.163 | 0,09 |
| 7.150 | Kansai Electric Power | 79.204 | 0,25 |
| 435 | Kyushu Electric Power | 5.048 | 0,02 |
| 213 | MDU Resources Group | 4.160 | 0,01 |
| 314 | NextEra Energy | 30.781 | 0,10 |
| 2.852 | NRG Energy | 65.254 | 0,20 |
| 1.975 | OGE Energy | 56.426 | 0,17 |
| 1.049 | Pinnacle West Capital | 59.678 | 0,18 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---|----------------|-------------------|
| Services publics d'électricité (suite) | | | |
| 8.168 | Power Assets Holdings | 74.489 | 0,23 |
| 2.505 | PPL | 73.822 | 0,23 |
| 403 | Public Service Enterprise Group | 15.830 | 0,05 |
| 96 | Red Electrica | 7.688 | 0,02 |
| 312 | Talen Energy | 5.354 | 0,02 |
| 556 | Xcel Energy | 17.892 | 0,05 |
| | | 969.762 | 3,02 |
| Équipements électriques | | | |
| 1.508 | AMETEK | 82.608 | 0,26 |
| 700 | Canon | 22.782 | 0,07 |
| 296 | Eaton | 19.977 | 0,06 |
| 528 | Electricite de France | 11.766 | 0,04 |
| 432 | Emerson Electric | 23.946 | 0,07 |
| 176 | FUJIFILM Holdings | 6.290 | 0,02 |
| 6.298 | Konica Minolta | 73.549 | 0,23 |
| 21.663 | NEC | 65.680 | 0,20 |
| 90 | Nidec | 6.741 | 0,02 |
| 158 | Prysmian | 3.412 | 0,01 |
| 335 | Schneider Electric | 23.116 | 0,07 |
| 498 | Siemens | 50.133 | 0,16 |
| 1.629 | Toshiba | 5.605 | 0,02 |
| 794 | Xerox | 8.448 | 0,03 |
| | | 404.053 | 1,26 |
| Électronique | | | |
| 257 | Amphenol | 14.898 | 0,05 |
| 813 | Corning | 16.040 | 0,05 |
| 117 | Garmin | 5.140 | 0,02 |
| 1.126 | Honeywell International | 114.818 | 0,36 |
| 174 | Hoya | 6.978 | 0,02 |
| 646 | Koninklijke Philips | 16.425 | 0,05 |
| 122 | Kyocera | 6.344 | 0,02 |
| 240 | Mettler-Toledo International | 81.950 | 0,25 |
| 160 | Minebea | 2.643 | 0,01 |
| 88 | Murata Manufacturing | 15.361 | 0,05 |
| 140 | Sensata Technologies Holding | 7.384 | 0,02 |
| 308 | TE Connectivity | 19.804 | 0,06 |
| 777 | Thermo Fisher Scientific | 100.824 | 0,31 |
| 430 | Trimble Navigation | 10.088 | 0,03 |
| | | 418.697 | 1,30 |
| Équipement et services – secteur de l'énergie | | | |
| 1.725 | EDP - Energias de Portugal | 6.544 | 0,02 |
| 1.597 | Vestas Wind Systems | 79.668 | 0,25 |
| | | 86.212 | 0,27 |
| Produits alimentaires | | | |
| 1.698 | Calbee | 71.603 | 0,22 |
| 1.732 | Campbell Soup | 82.530 | 0,26 |
| 402 | Carrefour | 12.864 | 0,04 |
| 4.894 | Compass Group | 81.047 | 0,25 |
| 341 | ConAgra Foods | 14.908 | 0,05 |
| 8.601 | Distribuidora Internacional de Alimentacion | 65.645 | 0,21 |
| 1.395 | General Mills | 77.729 | 0,24 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|----------------------------|------------------|-------------------|
| Produits alimentaires (suite) | | | |
| 842 | Hershey | 74.795 | 0,23 |
| 1.104 | Kellogg | 69.221 | 0,22 |
| 1.034 | Kerry Group | 76.602 | 0,24 |
| 4.047 | Koninklijke Ahold | 75.754 | 0,24 |
| 307 | Kraft Foods Group | 26.138 | 0,08 |
| 370 | Kroger | 26.829 | 0,08 |
| 202 | Loblaw | 10.206 | 0,03 |
| 29 | MEIJI Holdings | 3.744 | 0,01 |
| 2.729 | Mondelez International | 112.271 | 0,35 |
| 2.770 | Nestle | 200.070 | 0,62 |
| 239 | Safeway | 12 | 0,00 |
| 239 | Safeway Casa | 243 | 0,00 |
| 498 | Sysco | 17.978 | 0,06 |
| 4.817 | Tesco | 16.102 | 0,05 |
| 1.881 | Tyson Foods | 80.187 | 0,25 |
| 242 | Whole Foods Market | 9.544 | 0,03 |
| 827 | Woolworths | 17.137 | 0,05 |
| | | 1.223.159 | 3,81 |
| Produits forestiers | | | |
| 1.400 | International Paper | 66.626 | 0,21 |
| 6.688 | Stora Enso | 68.892 | 0,21 |
| | | 135.518 | 0,42 |
| Services publics de gaz | | | |
| 2.756 | Centrica | 11.434 | 0,04 |
| 262 | Enagas | 7.121 | 0,02 |
| 7.347 | National Grid | 94.424 | 0,29 |
| 1.449 | Snam | 6.891 | 0,02 |
| | | 119.870 | 0,37 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 341 | Baxter International | 23.846 | 0,08 |
| 129 | Becton Dickinson & Co | 18.273 | 0,06 |
| 1.154 | Boston Scientific | 20.426 | 0,06 |
| 1.213 | Danaher | 103.821 | 0,32 |
| 72 | Edwards Lifesciences | 10.255 | 0,03 |
| 247 | Hologic | 9.401 | 0,03 |
| 21 | Intuitive Surgical | 10.175 | 0,03 |
| 917 | Medtronic | 67.950 | 0,21 |
| 2.085 | Olympus | 72.076 | 0,23 |
| 117 | ResMed | 6.595 | 0,02 |
| 57 | Sonova Holding | 7.709 | 0,02 |
| 1.120 | St Jude Medical | 81.838 | 0,26 |
| 235 | Stryker | 22.459 | 0,07 |
| 114 | Systemex | 6.801 | 0,02 |
| 2.777 | Terumo | 66.653 | 0,21 |
| 127 | Zimmer Biomet Holdings | 13.872 | 0,04 |
| | | 542.150 | 1,69 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 213 | Aetna | 27.149 | 0,09 |
| 158 | Anthem | 25.934 | 0,08 |
| 156 | Cigna | 25.272 | 0,08 |
| 183 | DaVita HealthCare Partners | 14.543 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|-------------------------------------|----------------|-------------------|
| Fournisseurs et services de santé (suite) | | | |
| 1.395 | Fresenius & Co | 89.451 | 0,28 |
| 239 | Fresenius Medical Care & Co | 19.716 | 0,06 |
| 264 | HCA Holdings | 23.950 | 0,07 |
| 85 | Humana | 16.259 | 0,05 |
| 646 | Laboratory of America Holdings | 78.308 | 0,24 |
| 556 | UnitedHealth Group | 67.832 | 0,21 |
| 66 | Universal Health Services | 9.379 | 0,03 |
| | | 397.793 | 1,24 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 313 | Carnival | 15.459 | 0,05 |
| 161 | Carnival – Cotation en Angleterre | 8.227 | 0,03 |
| 15.744 | Galaxy Entertainment Group | 62.752 | 0,19 |
| 212 | InterContinental Hotels Group | 8.556 | 0,03 |
| 191 | Jarden | 9.884 | 0,03 |
| 197 | Las Vegas Sands | 10.356 | 0,03 |
| 191 | Marriott International | 14.209 | 0,04 |
| 80 | Oriental Land | 5.109 | 0,02 |
| 55 | Shimano | 7.506 | 0,02 |
| 123 | Starwood Hotels & Resorts Worldwide | 9.974 | 0,03 |
| 560 | TUI | 9.071 | 0,03 |
| 83 | Wynn Resorts | 8.190 | 0,03 |
| | | 169.293 | 0,53 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 169 | Toll Brothers | 6.454 | 0,02 |
| | | 6.454 | 0,02 |
| Produits ménagers | | | |
| 1.305 | Avery Dennison | 79.527 | 0,24 |
| 79 | Electrolux | 2.473 | 0,01 |
| 905 | Kimberly-Clark | 95.903 | 0,30 |
| 101 | Luxottica Group | 6.713 | 0,02 |
| 1.178 | Panasonic | 16.188 | 0,05 |
| 301 | Persimmon | 9.349 | 0,03 |
| 408 | Reckitt Benckiser Group | 35.214 | 0,11 |
| 2.828 | Sony | 79.999 | 0,25 |
| | | 325.366 | 1,01 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 380 | 3M | 58.634 | 0,18 |
| 8.421 | General Electric | 223.746 | 0,70 |
| 11.051 | Keppel | 67.463 | 0,21 |
| 3.079 | Leucadia National | 74.758 | 0,23 |
| 104.852 | Noble Group | 59.182 | 0,19 |
| | | 483.783 | 1,51 |
| Assurances | | | |
| 392 | Aegon | 2.879 | 0,01 |
| 6.600 | AIA Group | 43.205 | 0,13 |
| 247 | Allstate | 16.023 | 0,05 |
| 915 | American International Group | 56.565 | 0,18 |
| 127 | Aon | 12.659 | 0,04 |
| 3.970 | Assicurazioni Generali | 71.482 | 0,22 |
| 3.170 | Aviva | 24.553 | 0,08 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---|------------------|-------------------|
| Assurances (suite) | | | |
| 3.920 | AXA | 98.840 | 0,31 |
| 570 | Baloise Holding | 69.531 | 0,22 |
| 722 | Berkshire Hathaway | 98.271 | 0,31 |
| 817 | Chubb | 77.729 | 0,24 |
| 616 | Dai-ichi Life Insurance | 12.115 | 0,04 |
| 592 | Delta Lloyd | 9.713 | 0,03 |
| 469 | Genworth Financial | 3.550 | 0,01 |
| 2.011 | Hartford Financial Services Group | 83.597 | 0,26 |
| 4.876 | Legal & General Group | 19.087 | 0,06 |
| 1.812 | Loews | 69.780 | 0,22 |
| 4.716 | Manulife Financial | 87.675 | 0,27 |
| 325 | Marsh & McLennan Muenchener Rueckversicherungs- | 18.428 | 0,06 |
| 461 | Gesellschaft | 81.670 | 0,25 |
| 2.306 | Old Mutual | 7.308 | 0,02 |
| 242 | Principal Financial Group | 12.412 | 0,04 |
| 3.075 | Progressive | 85.577 | 0,27 |
| 4.202 | Prudential | 101.275 | 0,32 |
| 274 | Prudential Financial | 23.981 | 0,07 |
| 1.607 | QBE Insurance Group | 16.884 | 0,05 |
| 326 | Sampo | 15.347 | 0,05 |
| 2.251 | Sompo Japan Nipponkoa Holdings | 82.625 | 0,26 |
| 418 | Sun Life Financial | 13.962 | 0,04 |
| 1.230 | Suncorp Group | 12.697 | 0,04 |
| 312 | Swiss Life Holding | 71.477 | 0,22 |
| 975 | Swiss Re | 86.332 | 0,27 |
| 211 | Travelers | 20.395 | 0,06 |
| 24.180 | UnipolSai | 59.864 | 0,19 |
| 2.192 | Unum Group | 78.364 | 0,24 |
| 236 | Voya Financial | 10.967 | 0,03 |
| 96 | Zurich Insurance Group | 29.235 | 0,09 |
| | | 1.686.054 | 5,25 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 229 | Amazon.com | 99.407 | 0,31 |
| 694 | eBay | 41.806 | 0,13 |
| 145 | Expedia | 15.856 | 0,05 |
| 1.183 | Facebook | 101.460 | 0,32 |
| 168 | Google – Actions de Catégorie A | 90.727 | 0,28 |
| 180 | Google – Actions de Catégorie C | 93.692 | 0,29 |
| 302 | Iliad | 66.911 | 0,21 |
| 4.426 | Kakaku.com | 64.094 | 0,20 |
| 331 | LinkedIn | 68.394 | 0,21 |
| 155 | Netflix | 101.826 | 0,32 |
| 102 | Rackspace Hosting | 3.793 | 0,01 |
| 4.325 | Rakuten | 69.895 | 0,22 |
| 489 | Symantec | 11.369 | 0,04 |
| 2.100 | Trend Micro | 71.908 | 0,22 |
| 986 | TripAdvisor | 85.920 | 0,27 |
| 298 | Twitter | 10.794 | 0,03 |
| 566 | Yahoo! | 22.238 | 0,07 |
| | | 1.020.090 | 3,18 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 3.366 | Bandai Namco Holdings | 65.139 | 0,20 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---|------------------|-------------------|
| Équipements et produits de loisirs (suite) | | | |
| 106 | Hasbro | 7.928 | 0,02 |
| 236 | Mattel | 6.063 | 0,02 |
| 490 | Nintendo | 81.970 | 0,26 |
| | | 161.100 | 0,50 |
| Machines | | | |
| 4.344 | ABB | 91.012 | 0,28 |
| 536 | Atlas Copco | 14.987 | 0,05 |
| 363 | Caterpillar | 30.790 | 0,10 |
| 959 | Deere & Co | 93.071 | 0,29 |
| 465 | FANUC | 95.307 | 0,30 |
| 2.104 | Hitachi | 13.872 | 0,04 |
| 256 | Illinois Tool Works | 23.498 | 0,07 |
| 1.227 | Ingersoll-Rand | 82.724 | 0,26 |
| 565 | Komatsu | 11.345 | 0,04 |
| 1.714 | Kone | 69.514 | 0,22 |
| 1.505 | Makita | 81.667 | 0,25 |
| 734 | Mitsubishi Electric | 9.489 | 0,03 |
| 12.949 | Mitsubishi Heavy Industries | 78.806 | 0,24 |
| 4.528 | NSK | 69.975 | 0,22 |
| 660 | Parker Hannifin | 76.778 | 0,24 |
| 141 | Pentair | 9.694 | 0,03 |
| 161 | Rockwell Automation | 20.067 | 0,06 |
| 101 | Roper Technologies | 17.418 | 0,05 |
| 450 | Schindler Holding | 73.624 | 0,23 |
| 25 | SMC | 7.532 | 0,02 |
| 56 | SPX | 4.054 | 0,01 |
| 11.184 | Sumitomo Heavy Industries | 65.259 | 0,20 |
| 2.629 | THK | 56.849 | 0,18 |
| 240 | Xylem | 8.897 | 0,03 |
| | | 1.106.229 | 3,44 |
| Médias | | | |
| 203 | Cablevision Systems | 4.860 | 0,02 |
| 325 | CBS | 18.037 | 0,06 |
| 60 | Charter Communications | 10.275 | 0,03 |
| 1.480 | Comcast | 88.965 | 0,28 |
| 342 | DIRECTV | 31.734 | 0,10 |
| 2.080 | Discovery Communications A Shares | 69.181 | 0,22 |
| 2.412 | Discovery Communications C Shares | 74.965 | 0,23 |
| 158 | DISH Network | 10.698 | 0,03 |
| 436 | Interpublic Group | 8.402 | 0,03 |
| 540 | Liberty Global | 27.340 | 0,09 |
| 52 | Liberty Media | 1.874 | 0,01 |
| 269 | Liberty Media – Actions de Catégorie C | 9.657 | 0,03 |
| 398 | News | 5.807 | 0,02 |
| 1.758 | Nielsen | 78.706 | 0,24 |
| 633 | Pearson | 11.996 | 0,04 |
| 1.060 | Reed Elsevier | 17.254 | 0,05 |
| 836 | Sky | 13.634 | 0,04 |
| 1.932 | Thomson Reuters | 73.600 | 0,23 |
| 504 | Time Warner | 44.055 | 0,14 |
| 169 | Time Warner Cable | 30.111 | 0,09 |
| 1.023 | Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie A | 33.293 | 0,10 |
| 3.370 | Vivendi | 84.954 | 0,26 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|------------------------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|
| Médias (suite) | | | |
| 941 | Walt Disney | 107.406 | 0,33 |
| 2.382 | Wolters Kluwer | 70.716 | 0,22 |
| 911 | WPP | 20.431 | 0,06 |
| | | 947.951 | 2,95 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 629 | Alcoa | 7.013 | 0,02 |
| 813 | Anglo American | 11.744 | 0,04 |
| 1.075 | ArcelorMittal | 10.460 | 0,03 |
| 1.970 | BHP Billiton | 40.958 | 0,13 |
| 934 | BHP Billiton – Cotation en Angleterre | 18.347 | 0,06 |
| 3.293 | Boliden | 59.966 | 0,19 |
| 39.512 | Fortescue Metals Group | 58.005 | 0,18 |
| 6.099 | Glencore | 24.488 | 0,08 |
| 392 | JFE Holdings | 8.702 | 0,03 |
| 1.637 | Kobe Steel | 2.756 | 0,01 |
| 4.397 | Medibank | 6.793 | 0,02 |
| 18.469 | Mitsubishi Materials | 70.939 | 0,22 |
| 6.312 | Newcrest Mining | 63.165 | 0,20 |
| 4.804 | Nippon Steel & Sumitomo Metal | 12.461 | 0,04 |
| 240 | Nucor | 10.577 | 0,03 |
| 390 | Orica | 6.379 | 0,02 |
| 94 | Precision Castparts | 18.788 | 0,06 |
| 183 | Rio Tinto | 7.560 | 0,02 |
| 2.228 | Rio Tinto - Cotation en Angleterre | 91.594 | 0,28 |
| 3.655 | Silver Wheaton | 63.383 | 0,20 |
| 1.970 | South32 | 2.710 | 0,01 |
| 934 | South32 - Cotation en Angleterre | 1.263 | 0,00 |
| 515 | Sumitomo Metal Mining | 7.843 | 0,02 |
| 4.722 | Teck Resources | 46.825 | 0,14 |
| 824 | Tenaris | 15.919 | 0,05 |
| 4.616 | Tenaris - Cotation en Italie | 62.129 | 0,19 |
| | | 730.767 | 2,27 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 5.120 | AMEC | 65.827 | 0,21 |
| 319 | Anadarko Petroleum | 24.901 | 0,08 |
| 1.189 | Apache | 68.522 | 0,21 |
| 2.044 | BG Group | 34.059 | 0,11 |
| 10.694 | BP | 70.663 | 0,22 |
| 2.223 | Cabot Pétrole et gaz | 70.113 | 0,22 |
| 256 | Caltex Australia | 6.267 | 0,02 |
| 769 | Canadian Natural Resources | 20.881 | 0,07 |
| 3.602 | CenterPoint Energy | 68.546 | 0,21 |
| 147 | Cheniere Energy | 10.181 | 0,03 |
| 4.560 | Chesapeake Energy | 50.935 | 0,16 |
| 1.696 | Chevron | 163.613 | 0,51 |
| 246 | Cobalt International Energy | 2.389 | 0,01 |
| 716 | ConocoPhillips | 43.970 | 0,14 |
| 2.848 | Crescent Point Energy | 58.468 | 0,18 |
| 512 | Enbridge | 23.955 | 0,07 |
| 5.151 | Encana | 56.814 | 0,18 |
| 997 | Energen | 68.095 | 0,21 |
| 1.269 | Eni | 22.510 | 0,07 |
| 3.242 | Exxon Mobil | 269.734 | 0,84 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------|
| Pétrole et gaz (suite) | | | |
| 267 | Galp Energia SGPS | 3.130 | 0,01 |
| 476 | Halliburton | 20.501 | 0,06 |
| 156 | Hess | 10.433 | 0,03 |
| 228 | Husky Energy | 4.363 | 0,01 |
| 5.746 | Inpex | 65.342 | 0,20 |
| 1.645 | JX Holdings | 7.101 | 0,02 |
| 1.115 | Kinder Morgan | 42.805 | 0,13 |
| 420 | Marathon Oil | 11.147 | 0,03 |
| 291 | Marathon Petroleum | 15.222 | 0,05 |
| 123 | Murphy Oil | 5.113 | 0,02 |
| 1.480 | National Oilwell Varco | 71.454 | 0,22 |
| 189 | Noble | 2.909 | 0,01 |
| 240 | Noble Energy | 10.243 | 0,03 |
| 475 | Occidental Petroleum | 36.941 | 0,12 |
| 1.301 | Oceaneering International | 60.614 | 0,19 |
| 334 | ONEOK | 13.186 | 0,04 |
| 2.155 | Pembina Pipeline | 69.684 | 0,22 |
| 5.141 | Petrofac | 74.829 | 0,23 |
| 347 | Phillips 66 | 27.954 | 0,09 |
| 480 | Pioneer Natural Resources | 66.571 | 0,21 |
| 228 | Range Resources | 11.259 | 0,04 |
| 582 | Repsol | 10.213 | 0,03 |
| 4.691 | Royal Dutch Shell | 132.890 | 0,41 |
| 786 | Schlumberger | 67.745 | 0,21 |
| 95 | Sempra Energy | 9.399 | 0,03 |
| 475 | Spectra Energy | 15.485 | 0,05 |
| 1.017 | Statoil ASA | 18.110 | 0,06 |
| 855 | Tesoro | 72.171 | 0,22 |
| 1.286 | Total | 62.430 | 0,19 |
| 431 | TransCanada | 17.524 | 0,05 |
| 3.935 | Transocean | 63.664 | 0,20 |
| 302 | Valero Energy | 18.905 | 0,06 |
| 5.061 | Weatherford International | 62.099 | 0,19 |
| 447 | Williamss | 25.653 | 0,08 |
| 470 | Woodside Petroleum | 12.365 | 0,04 |
| | | 2.419.897 | 7,53 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 1.428 | Colgate-Palmolive | 93.405 | 0,29 |
| 975 | Estee Lauder | 84.494 | 0,26 |
| 419 | Kao | 19.494 | 0,06 |
| 536 | L'Oreal | 95.554 | 0,30 |
| 806 | Procter & Gamble | 63.061 | 0,20 |
| 196 | Svenska Cellulosa | 4.979 | 0,02 |
| 286 | Unicharm | 6.800 | 0,02 |
| 2.647 | Unilever | 110.171 | 0,34 |
| | | 477.958 | 1,49 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 906 | Abbott Laboratories | 44.467 | 0,14 |
| 1.037 | AbbVie | 69.676 | 0,22 |
| 213 | Allergan | 64.637 | 0,20 |
| 141 | AmerisourceBergen | 14.994 | 0,05 |
| 5.538 | Astellas Pharma | 78.998 | 0,25 |
| 794 | AstraZeneca | 50.186 | 0,16 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits pharmaceutiques (suite) | | | |
| 504 | Bayer | 70.503 | 0,22 |
| 1.004 | Bristol-Myers Squibb | 66.806 | 0,21 |
| 192 | Cardinal Health | 16.061 | 0,05 |
| 145 | Catamaran | 8.865 | 0,03 |
| 108 | Chugai Pharmaceutical | 3.729 | 0,01 |
| 505 | Daiichi Sankyo | 9.344 | 0,03 |
| 1.127 | Eisai | 75.671 | 0,23 |
| 610 | Eli Lilly & Co | 50.929 | 0,16 |
| 123 | Endo International | 9.797 | 0,03 |
| 431 | Express Scripts Holding | 38.333 | 0,12 |
| 2.865 | GlaxoSmithKline | 59.589 | 0,18 |
| 167 | Grifols | 6.723 | 0,02 |
| 141 | Hospira | 12.508 | 0,04 |
| 39 | Jazz Pharmaceuticals | 6.867 | 0,02 |
| 1.668 | Johnson & Johnson | 162.563 | 0,51 |
| 79 | Mallinckrodt | 9.300 | 0,03 |
| 145 | McKesson | 32.597 | 0,10 |
| 156 | Mead Johnson Nutrition | 14.074 | 0,04 |
| 1.556 | Merck & Co | 88.583 | 0,27 |
| 253 | Mylan | 17.169 | 0,05 |
| 1.445 | Novartis | 142.482 | 0,44 |
| 1.137 | Novo Nordisk | 61.917 | 0,19 |
| 85 | Omnicare | 8.011 | 0,02 |
| 2.321 | Otsuka Holdings | 74.041 | 0,23 |
| 450 | Perrigo | 83.174 | 0,26 |
| 5.619 | Pfizer | 188.405 | 0,59 |
| 192 | Roche Holding | 53.827 | 0,17 |
| 710 | Sanofi | 69.805 | 0,22 |
| 5.431 | Santen Pharmaceutical | 76.917 | 0,24 |
| 2.213 | Shionogi & Co | 85.814 | 0,27 |
| 347 | Shire | 27.805 | 0,09 |
| 1.717 | Takeda Pharmaceutical | 82.942 | 0,26 |
| 549 | Teva Pharmaceutical Industries | 32.482 | 0,10 |
| 195 | Valeant Pharmaceuticals International | 43.277 | 0,13 |
| 352 | Zoetis | 16.973 | 0,05 |
| | | 2.130.841 | 6,63 |
| Immobilier | | | |
| 780 | Brookfield Asset Management | 27.265 | 0,09 |
| 281 | CBRE Group | 10.397 | 0,03 |
| 2.252 | Cheung Kong Property Holdings | 18.678 | 0,06 |
| 34.713 | Global Logistic Properties | 65.224 | 0,20 |
| 6.270 | Hulic | 55.647 | 0,17 |
| 440 | Mitsubishi Estate | 9.481 | 0,03 |
| 2.560 | Mitsui Fudosan | 71.696 | 0,22 |
| 5.454 | Sun Hung Kai Properties | 88.361 | 0,28 |
| 487 | Tokyu Fudosan Holdings | 3.757 | 0,01 |
| | | 350.506 | 1,09 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 782 | American Realty Capital Properties | 6.358 | 0,02 |
| 972 | American Tower | 90.678 | 0,28 |
| 112 | AvalonBay Communities | 17.905 | 0,06 |
| 140 | Boston Properties | 16.946 | 0,05 |
| 813 | British Land | 10.146 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---|------------------|-------------------|
| Fonds d'investissement immobiliers (REIT) (suite) | | | |
| 241 | Crown Castle International | 19.352 | 0,06 |
| 1.187 | Digital Realty Trust | 79.149 | 0,25 |
| 43 | Equinix | 10.922 | 0,03 |
| 342 | Equity Residential | 23.998 | 0,08 |
| 593 | Federal Realty Investment Trust | 75.957 | 0,24 |
| 15.556 | Goodman Group | 74.966 | 0,23 |
| 1.982 | HCP | 72.284 | 0,23 |
| 1.191 | Health Care | 78.165 | 0,24 |
| 2.436 | Link | 14.266 | 0,04 |
| 116 | Macerich | 8.654 | 0,03 |
| 47.555 | Mirvac Group | 67.619 | 0,21 |
| 1.646 | Plum Creek Timber | 66.778 | 0,21 |
| 2.049 | Prologis | 76.018 | 0,24 |
| 1.205 | Regency Centers | 71.071 | 0,22 |
| 4.940 | Scentre Group | 14.238 | 0,04 |
| 2.414 | Stockland | 7.607 | 0,02 |
| 55 | Unibail-Rodamco | 13.892 | 0,04 |
| 252 | Unibail-Rodamco - Cotation aux Pays-Bas | 63.653 | 0,20 |
| 1.206 | Ventas | 74.881 | 0,23 |
| 196 | Vornado Realty Trust | 18.606 | 0,06 |
| | | 1.074.109 | 3,34 |
| Détail | | | |
| 1.167 | ABC-Mart | 71.432 | 0,22 |
| 63 | Advance Auto Parts | 10.035 | 0,03 |
| 124 | AutoZone | 82.696 | 0,26 |
| 147 | Bed Bath & Beyond | 10.140 | 0,03 |
| 2.110 | Best Buy | 68.807 | 0,21 |
| 63 | Canadian Tire | 6.741 | 0,02 |
| 23 | Chipotle Mexican Grill | 13.915 | 0,04 |
| 415 | Cie Financiere Richemont | 33.771 | 0,10 |
| 202 | Coach | 6.991 | 0,02 |
| 732 | Costco Wholesale | 98.864 | 0,31 |
| 691 | CVS Health | 72.472 | 0,23 |
| 116 | Darden Restaurants | 8.245 | 0,03 |
| 1.920 | Dixons Carphone | 13.694 | 0,04 |
| 141 | Dollar General | 10.961 | 0,03 |
| 1.021 | Dollar Tree | 80.649 | 0,25 |
| 1.633 | FamilyMart | 75.134 | 0,23 |
| 188 | Fast Retailing | 85.362 | 0,27 |
| 133 | Foot Locker | 8.912 | 0,03 |
| 1.310 | Home Depot | 145.580 | 0,45 |
| 68 | Hugo Boss | 7.595 | 0,02 |
| 2.647 | Inditex | 85.986 | 0,27 |
| 4.385 | Isetan Mitsukoshi Holdings | 78.408 | 0,24 |
| 4.086 | J Front Retailing | 76.935 | 0,24 |
| 13.897 | Kingfisher | 75.905 | 0,24 |
| 246 | L Brands | 21.090 | 0,07 |
| 1.046 | Lawson | 71.634 | 0,22 |
| 566 | Lowe's | 37.905 | 0,12 |
| 80 | Lululemon Athletica | 5.224 | 0,02 |
| 359 | Macy's | 24.222 | 0,08 |
| 1.294 | McDonald's | 123.021 | 0,38 |
| 105 | Next | 12.302 | 0,04 |
| 990 | Nitori Holdings | 80.744 | 0,25 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-------------------------|--|------------------|-------------------|
| Détail (suite) | | | |
| 68 | O'Reilly Automotive | 15.367 | 0,05 |
| 718 | Pandora | 77.105 | 0,24 |
| 701 | PVH | 80.755 | 0,25 |
| 1.601 | Ross Stores | 77.825 | 0,24 |
| 71 | Signet Jewelers | 9.105 | 0,03 |
| 456 | Staples | 6.981 | 0,02 |
| 813 | Starbucks | 43.589 | 0,14 |
| 6.986 | Takashimaya | 63.372 | 0,20 |
| 335 | Target | 27.346 | 0,08 |
| 106 | Tiffany & Co | 9.731 | 0,03 |
| 430 | TJX | 28.453 | 0,09 |
| 105 | Tractor Supply | 9.444 | 0,03 |
| 564 | Walgreens Boots Alliance | 47.624 | 0,15 |
| 1.025 | Yum! Brands | 92.332 | 0,29 |
| | | 2.194.401 | 6,83 |
| Semi-conducteurs | | | |
| 211 | Altera | 10.803 | 0,03 |
| 1.278 | Analog Devices | 82.028 | 0,26 |
| 849 | Applied Materials | 16.318 | 0,05 |
| 189 | ASML Holding | 19.521 | 0,06 |
| 151 | Avago Technologies | 20.072 | 0,06 |
| 436 | Broadcom | 22.450 | 0,07 |
| 2.155 | Cree | 56.095 | 0,17 |
| 987 | Infineon Technologies | 12.240 | 0,04 |
| 2.628 | Intel | 79.931 | 0,25 |
| 167 | KLA-Tencor | 9.387 | 0,03 |
| 1.656 | Linear Technology | 73.245 | 0,23 |
| 269 | Maxim Integrated Products | 9.301 | 0,03 |
| 2.964 | Micron Technology | 55.842 | 0,17 |
| 91 | Qorvo | 7.304 | 0,02 |
| 982 | QUALCOMM | 61.503 | 0,19 |
| 156 | Skyworks Solutions | 16.239 | 0,05 |
| 653 | Texas Instruments | 33.636 | 0,11 |
| 122 | Tokyo Electron | 7.724 | 0,02 |
| 191 | Xilinx | 8.434 | 0,03 |
| | | 602.073 | 1,87 |
| Logiciels | | | |
| 368 | Activision Blizzard | 8.909 | 0,03 |
| 355 | Adobe Systems | 28.759 | 0,09 |
| 140 | Akamai Technologies | 9.775 | 0,03 |
| 186 | Autodesk | 9.314 | 0,03 |
| 214 | Cerner | 14.779 | 0,05 |
| 1.127 | Citrix Systems | 79.070 | 0,25 |
| 586 | Dun & Bradstreet | 71.492 | 0,22 |
| 202 | Electronic Arts | 13.433 | 0,04 |
| 262 | Fidelity National Information Services | 16.192 | 0,05 |
| 239 | Fiserv | 19.796 | 0,06 |
| 186 | Intuit | 18.743 | 0,06 |
| 4.403 | Microsoft | 194.392 | 0,61 |
| 305 | Nuance Communications | 5.341 | 0,02 |
| 1.939 | Oracle | 78.142 | 0,24 |
| 136 | Red Hat | 10.326 | 0,03 |
| 320 | Salesforce.com | 22.282 | 0,07 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,62 % (31 décembre 2014 – 99,56 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Logiciels (suite) | | | |
| 603 | SAP | 42.059 | 0,13 |
| 108 | ServiceNow | 8.025 | 0,02 |
| 46 | Workday | 3.514 | 0,01 |
| | | 654.343 | 2,04 |
| Textiles et habillement | | | |
| 157 | Adidas | 12.009 | 0,04 |
| 307 | Hanesbrands | 10.229 | 0,03 |
| 1.199 | Michael Kors Holdings | 50.466 | 0,16 |
| 51 | Mohawk Industries | 9.736 | 0,03 |
| 415 | NIKE | 44.828 | 0,14 |
| 172 | Under Armour | 14.352 | 0,04 |
| 308 | VF | 21.480 | 0,07 |
| | | 163.100 | 0,51 |
| Sociétés de négociation et distributions | | | |
| 8.040 | Li & Fung | 6.378 | 0,02 |
| 687 | Mitsubishi | 15.114 | 0,05 |
| 5.661 | Mitsui & Co | 76.912 | 0,24 |
| 1.364 | Wolseley | 87.158 | 0,27 |
| | | 185.562 | 0,58 |
| Transports | | | |
| 6 | AP Moeller - Maersk | 10.861 | 0,03 |
| 450 | Canadian National Railway | 25.974 | 0,08 |
| 119 | Canadian Pacific Railway | 19.066 | 0,06 |
| 45 | Central Japan Railway | 8.129 | 0,03 |
| 117 | CH Robinson Worldwide | 7.300 | 0,02 |
| 722 | CSX | 23.573 | 0,07 |
| 990 | East Japan Railway | 89.077 | 0,28 |
| 168 | FedEx | 28.627 | 0,09 |
| 85 | Kansas City Southern | 7.752 | 0,03 |
| 515 | Kuehne + Nagel International | 68.388 | 0,21 |
| 256 | Norfolk Southern | 22.364 | 0,07 |
| 509 | Union Pacific | 48.543 | 0,15 |
| 391 | United Parcel Service | 37.892 | 0,12 |
| | | 397.546 | 1,24 |
| Eau | | | |
| 364 | Severn Trent | 11.913 | 0,04 |
| 3.489 | Suez Environnement | 64.862 | 0,20 |
| 727 | United Utilities Group | 10.199 | 0,03 |
| 358 | Veolia Environnement | 7.295 | 0,02 |
| | | 94.269 | 0,29 |
| Total des Actions | | 32.007.094 | 99,62 |

Actions privilégiées – 0,30 % (31 décembre 2014 – 0,13 %)

| | | | |
|-------------------|---------------------------|--------------|-------------|
| Automobile | | | |
| 106 | Porsche Automobil Holding | 8.925 | 0,03 |
| | | 8.925 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions privilégiées – -0,30 % (31 décembre 2014 – 0,13 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|----------------|----------------|-------------------|
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 72.314 | Telecom Italia | 73.764 | 0,22 |
| | | 73.764 | 0,22 |
| Produits ménagers | | | |
| 162 | Henkel & Co | 18.158 | 0,05 |
| | | 18.158 | 0,05 |
| Total des actions privilégiées | | 100.847 | 0,30 |

Droits – 0,01 % (31 décembre 2014 – 0,01 %)

| | | | |
|--|--------------------------|--------------|-------------|
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 3.225 | Abertis Infraestructuras | 2.643 | 0,01 |
| | | 2.643 | 0,01 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 475 | Repsol | 246 | 0,00 |
| | | 246 | 0,00 |
| Total des droits | | 2.889 | 0,01 |

Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat
Autres actifs nets – 0,07 % (31 décembre 2014 – 0,30 %)

32.110.830 99,93
21.138 0,07

Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables

32.131.968 100,00

Analyse de l'Actif total

% de l'Actif total
30/06/2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé
Actif circulant
Actif total

87,42
12,58
100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le DB Equity Quality Factor Index (l'« Indice de référence »).

L'Indice de référence est établi par Deutsche Bank AG (le « Promoteur de l'indice ») et calculé par Solactive AG (l'« Agent de calcul »). L'Indice de référence, DB Equity Quality Factor Index, comprend des actions à grande et moyenne capitalisations cotées en bourse dans environ 31 marchés développés. Il vise à surpondérer et sous-pondérer certaines actions dans l'univers de sélection de l'Indice de référence sur la base de leur cote de qualité, reposant elle-même sur le retour sur investissement et l'actif opérationnel net (c'est-à-dire l'actif opérationnel moins le passif actuel).

L'univers de sélection de l'Indice de référence repose sur le MSCI World Index et inclut des actions à grande et moyenne capitalisations provenant d'émetteurs se trouvant sur des marchés développés. L'Indice de référence inclut des représentations sur environ 31 marchés développés et contient 1 500 composants. L'univers de sélection de l'Indice de référence vise à inclure 85 % de la capitalisation du marché du flottant cumulée de l'univers d'investissement global. Pour que les titres soient éligibles, ils doivent satisfaire des critères de sélection objectifs, tels que des exigences en matière de liquidité et de capitalisation du marché du flottant.

L'univers de sélection de l'Indice de référence est tout d'abord pondéré par la capitalisation boursière ajustée par le flottant des actions. Une cote de qualité est calculée pour chaque action de l'univers de sélection n'appartenant pas au secteur financier, sur la base du retour sur capital investi de la société et des créances échues, et est ajustée en fonction de la cote de qualité générale du secteur de la société en mesurant la cote de qualité de chaque action par rapport à la moyenne de son secteur. Toutes les actions pour lesquelles une cote de qualité peut être calculée sont alors classifiées dans l'ordre décroissant sur la base de cote de qualité. Ainsi, l'action dont le retour sur capital investi est le plus élevé et les créances échues sont les plus faibles se trouve en première place. Des pondérations augmentées et réduites sont calculées respectivement pour les 20 % du haut et du bas. Autrement dit, chaque action figurant dans les 20 % du haut, qui regroupent les actions présentant le retour sur capital investi le plus élevé et les créances échues les plus faibles, est associée à une pondération augmentée de 1, divisée par le nombre d'actions des 20 % du haut. De manière similaire, chaque action figurant dans les 20 % du bas, qui regroupent les actions présentant le retour sur capital investi le plus faible et les créances échues les plus élevées, est associée à une pondération réduite de -1, divisée par le nombre d'actions des 20 % du bas.

Les pondérations augmentées et réduites sont ajoutées aux pondérations de la capitalisation boursière ajustée par le flottant, toutes les pondérations négatives étant ramenées à zéro, et toutes les actions sont examinées afin de connaître leur liquidité. Pour cela, elles sont classées sur la base de leur valeur moyenne négociée en dollars sur 60 jours, en supprimant les actions constituant les 20 % inférieurs de la classification, ainsi que l'ensemble des actions pour lesquelles il est impossible de calculer une valeur moyenne en dollars.

Toutes les pondérations sont ensuite normalisées, en divisant la pondération individuelle de chaque action par la somme de toutes les pondérations, de sorte que la somme de toutes les pondérations normalisées soit de 100 %.

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

L'Indice de référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total Actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 34.549.817 \$ | 26,58 \$ |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de l'Indice</u> |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 1,78 % | 1,58 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 0,19 % | 0,20 % |

* L'écart de suivi est dû aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)
Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse

officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Comparti ment |
|--------------------------------|---|------------------|--------------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 1.712 | Airbus Group | 111.017 | 0,32 |
| 14.475 | BAE Systems | 102.715 | 0,30 |
| 411 | Boeing | 57.014 | 0,17 |
| 886 | General Dynamics | 125.537 | 0,36 |
| 1.331 | Harris | 102.367 | 0,30 |
| 187 | Lockheed Martin | 34.763 | 0,10 |
| 98 | Northrop Grumman | 15.546 | 0,05 |
| 194 | Raytheon | 18.562 | 0,05 |
| 507 | United Technologies | 56.242 | 0,16 |
| | | 623.763 | 1,81 |
| Agriculture | | | |
| 3.020 | Altria Group | 147.708 | 0,43 |
| 375 | Archer-Daniels-Midland | 18.083 | 0,05 |
| 2.729 | British American Tobacco | 146.568 | 0,42 |
| 197 | Bunge | 17.297 | 0,05 |
| 2.507 | Imperial Tobacco Group | 120.925 | 0,35 |
| 668 | Japan Tobacco | 23.804 | 0,07 |
| 2.034 | Philip Morris International | 163.066 | 0,47 |
| 650 | Reynolds American | 48.529 | 0,14 |
| 233 | Swedish Match | 6.621 | 0,02 |
| | | 692.601 | 2,00 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 533 | Delta Air Lines | 21.896 | 0,06 |
| 315 | easyJet | 7.659 | 0,02 |
| 12.587 | International Consolidated Airlines Group | 97.834 | 0,28 |
| 138 | Japan Airlines | 4.816 | 0,02 |
| 2.768 | Southwest Airlines | 91.593 | 0,27 |
| 258 | United Continental Holdings | 13.676 | 0,04 |
| | | 237.474 | 0,69 |
| Pièces auto | | | |
| 73 | Autoliv | 8.523 | 0,03 |
| 251 | BorgWarner | 14.267 | 0,04 |
| 100 | Bridgestone | 3.700 | 0,01 |
| 470 | Continental | 111.150 | 0,32 |
| 1.248 | Delphi Automotive | 106.192 | 0,31 |
| 18.811 | GKN | 98.959 | 0,29 |
| 435 | Johnson Controls | 21.545 | 0,06 |
| 225 | Magna International | 12.634 | 0,04 |
| 147 | Michelin | 15.394 | 0,04 |
| 100 | NGK Spark Plug | 2.774 | 0,01 |
| 2.889 | Nokian Renkaat | 90.484 | 0,26 |
| | | 485.622 | 1,41 |
| Automobile | | | |
| 7.097 | Daihatsu Motor | 101.092 | 0,29 |
| 485 | Fuji Heavy Industries | 17.868 | 0,05 |
| 140 | Harley-Davidson | 7.889 | 0,02 |
| 567 | Hino Motors | 7.015 | 0,02 |
| 400 | Isuzu Motors | 5.255 | 0,02 |
| 400 | Mazda Motor | 7.839 | 0,02 |
| 2.159 | Nissan Motor | 22.496 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|----------------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|
| Automobiles (suite) | | | |
| 88 | PACCAR | 5.615 | 0,02 |
| 103 | Renault | 10.721 | 0,03 |
| 1.522 | Toyota Motor | 102.030 | 0,30 |
| 84 | Volkswagen | 19.425 | 0,06 |
| | | 307.245 | 0,89 |
| Banques | | | |
| 1.628 | Aozora Bank | 6.147 | 0,02 |
| 1.278 | Australia & New Zealand Banking Group | 31.629 | 0,09 |
| 7.481 | Banca Monte dei Paschi di Siena | 14.553 | 0,04 |
| 3.766 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 36.892 | 0,11 |
| 364 | Banco Popolare | 5.986 | 0,02 |
| 1.578 | Banco Popular Espanol | 7.641 | 0,02 |
| 6.924 | Banco Santander | 48.325 | 0,14 |
| 6.386 | Bank of America | 108.690 | 0,31 |
| 327 | Bank of Montreal | 19.385 | 0,06 |
| 806 | Bank of New York Mellon | 33.828 | 0,10 |
| 719 | Bank of Nova Scotia | 37.129 | 0,11 |
| 1.529 | Bank of Yokohama | 9.379 | 0,03 |
| 1.504 | Bankia | 1.907 | 0,01 |
| 10.567 | Barclays | 43.292 | 0,13 |
| 434 | BB&T | 17.495 | 0,05 |
| 659 | BNP Paribas | 39.760 | 0,11 |
| 500 | BOC Hong Kong Holdings | 2.083 | 0,01 |
| 254 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 18.732 | 0,05 |
| 357 | Capital One Financial | 31.405 | 0,09 |
| 1.804 | Citigroup | 99.653 | 0,29 |
| 306 | Comerica | 15.704 | 0,05 |
| 567 | Commerzbank | 7.243 | 0,02 |
| 1.111 | Commonwealth Bank of Australia | 72.694 | 0,21 |
| 666 | Credit Agricole | 9.899 | 0,03 |
| 1.032 | Credit Suisse Group | 28.380 | 0,08 |
| 368 | Danske Bank | 10.817 | 0,03 |
| 1.600 | DBS Group Holdings | 24.585 | 0,07 |
| 816 | Deutsche Bank | 24.503 | 0,07 |
| 472 | DNB | 7.847 | 0,02 |
| 305 | Erste Group Bank | 8.657 | 0,03 |
| 709 | Fifth Third Bancorp | 14.761 | 0,04 |
| 199 | First Republic Bank | 12.543 | 0,04 |
| 301 | Goldman Sachs Group | 62.846 | 0,18 |
| 620 | Hang Seng Bank | 12.116 | 0,04 |
| 10.986 | HSBC Holdings | 98.500 | 0,28 |
| 1.158 | Hudson City Bancorp | 11.441 | 0,03 |
| 2.640 | ING Groep | 43.563 | 0,13 |
| 8.475 | Intesa Sanpaolo | 30.708 | 0,09 |
| 2.151 | JPMorgan Chase & Co | 145.752 | 0,42 |
| 108 | KBC Groep | 7.213 | 0,02 |
| 36.999 | Lloyds Banking Group | 49.600 | 0,14 |
| 404 | Mediobanca | 3.959 | 0,01 |
| 7.623 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 54.809 | 0,16 |
| 17.223 | Mizuho Financial Group | 37.299 | 0,11 |
| 1.260 | Morgan Stanley | 48.875 | 0,14 |
| 1.446 | National Australia Bank | 37.021 | 0,11 |
| 1.306 | Natixis | 9.393 | 0,03 |
| 2.058 | Nordea Bank | 25.646 | 0,07 |
| 214 | Northern Trust | 16.362 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-----------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Banques (suite) | | | |
| 1.600 | Oversea-Chinese Banking | 12.097 | 0,03 |
| 317 | PNC Financial Services Group | 30.321 | 0,09 |
| 968 | Regions Financial | 10.028 | 0,03 |
| 500 | Resona Holdings | 2.732 | 0,01 |
| 849 | Royal Bank of Canada | 51.942 | 0,15 |
| 1.550 | Royal Bank of Scotland Group | 8.568 | 0,02 |
| 4.182 | Shinsei Bank | 8.442 | 0,02 |
| 217 | Skandinaviska Enskilda Banken | 2.772 | 0,01 |
| 614 | Societe Generale | 28.644 | 0,08 |
| 926 | Standard Chartered | 14.840 | 0,04 |
| 286 | State Street | 22.022 | 0,06 |
| 908 | Sumitomo Mitsui Financial Group | 40.508 | 0,12 |
| 1.000 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings | 4.581 | 0,01 |
| 315 | SunTrust Banks | 13.551 | 0,04 |
| 1.401 | Svenska Handelsbanken | 20.430 | 0,06 |
| 934 | Swedbank | 21.759 | 0,06 |
| 1.110 | Toronto-Dominion Bank | 47.158 | 0,14 |
| 2.136 | UBS Group | 45.323 | 0,13 |
| 2.511 | UniCredit | 16.857 | 0,05 |
| 450 | United Overseas Bank | 7.710 | 0,02 |
| 1.274 | US Bancorp | 55.292 | 0,16 |
| 3.000 | Wells Fargo & Co | 168.720 | 0,49 |
| 1.516 | Westpac Banking | 37.461 | 0,11 |
| | | 2.218.405 | 6,42 |
| Boissons | | | |
| 502 | Anheuser-Busch InBev | 60.128 | 0,17 |
| 124 | Brown-Forman | 12.422 | 0,04 |
| 45 | Carlsberg | 4.083 | 0,01 |
| 2.497 | Coca-Cola | 97.957 | 0,28 |
| 2.348 | Coca-Cola Enterprises | 101.997 | 0,30 |
| 1.195 | Diageo | 34.599 | 0,10 |
| 180 | Dr Pepper Snapple Group | 13.122 | 0,04 |
| 61 | Heineken | 4.626 | 0,01 |
| 87 | Keurig Green Mountain | 6.667 | 0,02 |
| 129 | Molson Coors Brewing | 9.006 | 0,03 |
| 836 | Monster Beverage | 112.041 | 0,32 |
| 831 | PepsiCo | 77.566 | 0,23 |
| 554 | SABMiller | 28.787 | 0,08 |
| | | 563.001 | 1,63 |
| Biotechnologie | | | |
| 136 | Alexion Pharmaceuticals | 24.585 | 0,07 |
| 450 | Amgen | 69.084 | 0,20 |
| 135 | Biogen | 54.532 | 0,16 |
| 524 | Celgene | 60.645 | 0,18 |
| 1.634 | CSL | 108.597 | 0,31 |
| 1.791 | Gilead Sciences | 209.690 | 0,61 |
| 84 | Illumina | 18.342 | 0,05 |
| 95 | Incyte | 9.900 | 0,03 |
| 73 | Medivation | 8.337 | 0,02 |
| 48 | Regeneron Pharmaceuticals | 24.486 | 0,07 |
| | | 588.198 | 1,70 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 385 | Cie de Saint-Gobain | 17.275 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|------------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits du bâtiment (suite) | | | |
| 852 | CRH | 24.036 | 0,07 |
| 184 | Daikin Industries | 13.246 | 0,04 |
| 300 | Geberit | 100.059 | 0,29 |
| 151 | HeidelbergCement | 11.967 | 0,03 |
| 71 | Lafarge | 4.686 | 0,01 |
| 408 | Masco | 10.881 | 0,03 |
| 1.000 | Taiheiyo Cement | 2.926 | 0,01 |
| 315 | TOTO | 5.679 | 0,02 |
| | | 190.755 | 0,55 |
| Produits chimiques | | | |
| 108 | Agrium | 11.451 | 0,03 |
| 232 | Air Liquide | 29.326 | 0,09 |
| 138 | Air Products & Chemicals | 18.883 | 0,05 |
| 250 | Akzo Nobel | 18.181 | 0,05 |
| 1.656 | Albemarle | 91.527 | 0,27 |
| 797 | Ashland | 97.154 | 0,28 |
| 505 | BASF | 44.350 | 0,13 |
| 173 | CF Industries Holdings | 11.121 | 0,03 |
| 697 | Dow Chemical | 35.666 | 0,10 |
| 135 | Eastman Chemical | 11.046 | 0,03 |
| 186 | Ecolab | 21.031 | 0,06 |
| 1.817 | El du Pont de Nemours & Co | 116.197 | 0,34 |
| 1.728 | FMC | 90.806 | 0,26 |
| 58 | Givaudan | 100.416 | 0,29 |
| 867 | International Flavors & Fragrances | 94.754 | 0,27 |
| 197 | Johnson Matthey | 9.412 | 0,03 |
| 400 | JSR | 7.074 | 0,02 |
| 98 | LANXESS | 5.775 | 0,02 |
| 82 | Linde | 15.523 | 0,04 |
| 36 | Lonza Group | 4.811 | 0,01 |
| 1.143 | LyondellBasell Industries | 118.323 | 0,34 |
| 263 | Monsanto | 28.033 | 0,08 |
| 327 | Nippon Paint Holdings | 9.233 | 0,03 |
| 2.246 | Novozymes | 106.710 | 0,31 |
| 574 | Potash of Saskatchewan | 17.784 | 0,05 |
| 173 | PPG Industries | 19.847 | 0,06 |
| 939 | Praxair | 112.258 | 0,33 |
| 396 | Sherwin-Williams | 108.908 | 0,32 |
| 385 | Shin-Etsu Chemical | 23.909 | 0,07 |
| 767 | Sigma-Aldrich | 106.882 | 0,31 |
| 56 | Syngenta | 22.770 | 0,07 |
| 1.875 | Teijin | 7.278 | 0,02 |
| 228 | Yara International | 11.835 | 0,03 |
| | | 1.528.274 | 4,42 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 144 | Adecco | 11.695 | 0,03 |
| 3.583 | Aggreko | 81.087 | 0,24 |
| 565 | Ashtead Group | 9.765 | 0,03 |
| 1.381 | Automatic Data Processing | 110.798 | 0,32 |
| 1.811 | Brambles | 14.755 | 0,04 |
| 1.256 | Cintas | 106.245 | 0,31 |
| 1.098 | Experian | 20.014 | 0,06 |
| 45 | FleetCor Technologies | 7.023 | 0,02 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---|----------------|-------------------|
| Fournitures et services commerciaux (suite) | | | |
| 282 | H&R Block | 8.361 | 0,02 |
| 87 | ManpowerGroup | 7.776 | 0,02 |
| 582 | MasterCard | 54.405 | 0,16 |
| 103 | McGraw Hill Financial | 10.346 | 0,03 |
| 187 | Moody's | 20.189 | 0,06 |
| 372 | Republic Services | 14.571 | 0,04 |
| 1.881 | Robert Half International | 104.396 | 0,30 |
| 83 | SEI Investments | 4.070 | 0,01 |
| 6 | SGS | 10.953 | 0,03 |
| 118 | Stericycle | 15.801 | 0,05 |
| 48 | Towers Watson & Co | 6.038 | 0,02 |
| 1.387 | Verisk Analytics | 100.918 | 0,29 |
| 346 | Waste Management | 16.037 | 0,05 |
| 5.109 | Western Union | 103.866 | 0,30 |
| | | 839.109 | 2,43 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 353 | Accenture | 34.163 | 0,10 |
| 3.419 | Apple | 428.828 | 1,24 |
| 676 | BlackBerry | 5.528 | 0,02 |
| 271 | CGI Group | 10.604 | 0,03 |
| 285 | Cognizant Technology Solutions | 17.411 | 0,05 |
| 77 | Computer Sciences | 5.054 | 0,01 |
| 1.156 | EMC | 30.507 | 0,09 |
| 500 | Fujitsu | 2.796 | 0,01 |
| 3.923 | Hewlett-Packard | 117.729 | 0,34 |
| 1.121 | International Business Machines | 182.342 | 0,53 |
| 144 | SanDisk | 8.384 | 0,02 |
| 214 | Seagate Technology | 10.165 | 0,03 |
| 2.263 | Teradata | 83.731 | 0,24 |
| 130 | Western Digital | 10.195 | 0,03 |
| | | 947.437 | 2,74 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 1.312 | ABB | 27.488 | 0,08 |
| 199 | ACS Actividades de Construcción y Servicios | 6.398 | 0,02 |
| 515 | Chiyoda | 4.562 | 0,01 |
| 452 | Ferrovial | 9.795 | 0,03 |
| 183 | Fluor | 9.701 | 0,03 |
| 326 | JGC | 6.160 | 0,02 |
| 1.280 | Kajima | 6.015 | 0,02 |
| 234 | Lend Lease Group | 2.703 | 0,01 |
| 4.923 | Skanska | 99.676 | 0,29 |
| 1.505 | Taisei | 8.647 | 0,02 |
| 343 | Vinci | 19.827 | 0,05 |
| | | 200.972 | 0,58 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 10.254 | Amcor | 108.130 | 0,31 |
| 1.376 | Ball | 96.527 | 0,28 |
| 11.399 | Rexam | 98.958 | 0,29 |
| 74 | Rock-Tenn | 4.455 | 0,01 |
| | | 308.070 | 0,89 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|----------------------------------|----------------|-------------------|
| Distribution et vente en gros | | | |
| 420 | WW Grainger | 99.393 | 0,29 |
| | | 99.393 | 0,29 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 434 | Aberdeen Asset Management | 2.758 | 0,01 |
| 655 | American Express | 50.907 | 0,15 |
| 151 | Ameriprise Financial | 18.864 | 0,05 |
| 109 | BlackRock | 37.712 | 0,11 |
| 502 | Charles Schwab | 16.390 | 0,05 |
| 2.253 | CK Hutchison Holdings | 33.101 | 0,09 |
| 212 | CME Group | 19.729 | 0,06 |
| 100 | Credit Saison | 2.144 | 0,01 |
| 176 | Deutsche Boerse | 14.560 | 0,04 |
| 332 | Discover Financial Services | 19.130 | 0,05 |
| 248 | FNF Group | 9.174 | 0,03 |
| 368 | Franklin Resources | 18.043 | 0,05 |
| 664 | Hong Kong Exchanges and Clearing | 23.434 | 0,07 |
| 31 | Intercontinental Exchange | 6.932 | 0,02 |
| 279 | Invesco | 10.460 | 0,03 |
| 87 | Investor | 3.239 | 0,01 |
| 122 | Julius Baer Group | 6.847 | 0,02 |
| 196 | Legg Mason | 10.100 | 0,03 |
| 66 | Macquarie Group | 4.129 | 0,01 |
| 2.700 | Nomura Holdings | 18.327 | 0,05 |
| 1.400 | ORIX | 20.834 | 0,06 |
| 166 | Raymond James Financial | 9.890 | 0,03 |
| 338 | Synchrony Financial | 11.130 | 0,03 |
| 238 | T Rowe Price Group | 18.500 | 0,05 |
| 255 | TD Ameritrade Holding | 9.389 | 0,03 |
| 2.569 | Visa | 172.508 | 0,50 |
| | | 568.231 | 1,64 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 2.919 | AT&T | 103.683 | 0,30 |
| 634 | BCE | 26.945 | 0,08 |
| 4.714 | BT Group | 33.377 | 0,10 |
| 119 | CenturyLink | 3.496 | 0,01 |
| 2.988 | Cisco Systems | 82.051 | 0,24 |
| 1.816 | Deutsche Telekom | 31.261 | 0,09 |
| 341 | Juniper Networks | 8.856 | 0,03 |
| 1.160 | KDDI | 28.003 | 0,08 |
| 28.373 | Koninklijke KPN | 108.433 | 0,31 |
| 920 | Nippon Telegraph & Telephone | 33.333 | 0,10 |
| 16.299 | Nokia | 110.597 | 0,32 |
| 982 | NTT DOCOMO | 18.811 | 0,05 |
| 780 | Orange | 12.002 | 0,03 |
| 2.463 | Proximus | 86.911 | 0,25 |
| 441 | Rogers Communications | 15.648 | 0,05 |
| 6.600 | Singapore Telecommunications | 20.674 | 0,06 |
| 574 | SoftBank Group | 33.817 | 0,10 |
| 173 | Swisscom | 97.001 | 0,28 |
| 2.318 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 23.997 | 0,07 |
| 3.143 | Telefonica | 44.650 | 0,13 |
| 670 | Telenor | 14.631 | 0,04 |
| 1.484 | TeliaSonera | 8.730 | 0,03 |
| 28.201 | Telstra | 133.086 | 0,38 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Télécommunications diversifiées (suite) | | | |
| 432 | TELUS | 14.890 | 0,04 |
| 4.381 | Verizon Communications | 204.198 | 0,59 |
| 14.989 | Vodafone Group | 54.183 | 0,16 |
| | | 1.353.264 | 3,92 |
| Services publics | | | |
| 103 | American Electric Power | 5.456 | 0,02 |
| 4.706 | Calpine | 84.661 | 0,24 |
| 640 | Chubu Electric Power | 9.543 | 0,03 |
| 12.464 | CLP Holdings | 105.949 | 0,31 |
| 322 | Consolidated Edison | 18.637 | 0,05 |
| 284 | Duke Energy | 20.056 | 0,06 |
| 1.198 | E.ON | 15.951 | 0,05 |
| 292 | Edison International | 16.229 | 0,05 |
| 168 | Electric Power Development | 5.938 | 0,02 |
| 5.016 | Endesa | 95.932 | 0,28 |
| 5.399 | Enel | 24.447 | 0,07 |
| 333 | Eversource Energy | 15.122 | 0,04 |
| 301 | Exelon | 9.457 | 0,03 |
| 4.791 | Fortum | 85.090 | 0,25 |
| 927 | GDF Suez | 17.187 | 0,05 |
| 3.272 | Iberdrola | 22.027 | 0,06 |
| 224 | NextEra Energy | 21.959 | 0,06 |
| 3.140 | OGE Energy | 89.710 | 0,26 |
| 321 | Pepco Holdings | 8.648 | 0,02 |
| 190 | Pinnacle West Capital | 10.809 | 0,03 |
| 10.430 | Power Assets Holdings | 95.117 | 0,28 |
| 564 | PPL | 16.621 | 0,05 |
| 2.655 | Public Service Enterprise Group | 104.288 | 0,30 |
| 135 | Red Electrica | 10.812 | 0,03 |
| 4.196 | RWE | 90.161 | 0,26 |
| 785 | Southern | 32.892 | 0,10 |
| 451 | SSE | 10.895 | 0,03 |
| 69 | Talen Energy | 1.184 | 0,00 |
| 900 | Tokyo Electric Power | 4.906 | 0,01 |
| 2.029 | WEC Energy Group | 91.244 | 0,26 |
| | | 1.140.928 | 3,30 |
| Équipements électriques | | | |
| 676 | Canon | 22.001 | 0,07 |
| 296 | Eaton | 19.977 | 0,06 |
| 2.011 | Emerson Electric | 111.470 | 0,32 |
| 100 | FUJIFILM Holdings | 3.574 | 0,01 |
| 261 | Legrand | 14.645 | 0,04 |
| 576 | Nikon | 6.665 | 0,02 |
| 452 | Siemens | 45.502 | 0,13 |
| 393 | Xerox | 4.182 | 0,01 |
| | | 228.016 | 0,66 |
| Électronique | | | |
| 254 | Agilent Technologies | 9.799 | 0,03 |
| 317 | Avnet | 13.032 | 0,04 |
| 367 | Corning | 7.241 | 0,02 |
| 924 | Flextronics International | 10.451 | 0,03 |
| 2.195 | Garmin | 96.426 | 0,28 |
| 458 | Honeywell International | 46.702 | 0,14 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---|----------------|-------------------|
| Électronique (suite) | | | |
| 100 | Hoya | 4.010 | 0,01 |
| 31 | Keyence | 16.736 | 0,05 |
| 26 | Koninklijke Philips | 661 | 0,00 |
| 327 | Mettler-Toledo International | 111.657 | 0,32 |
| 102 | Murata Manufacturing | 17.805 | 0,05 |
| 311 | Omron | 13.521 | 0,04 |
| 266 | TE Connectivity | 17.104 | 0,05 |
| 2.707 | Tyco International | 104.165 | 0,30 |
| 89 | Waters | 11.426 | 0,03 |
| 577 | Yaskawa Electric | 7.394 | 0,02 |
| | | 488.130 | 1,41 |
| Équipement et services – secteur de l'énergie | | | |
| 2.002 | EDP - Energias de Portugal | 7.595 | 0,02 |
| 2.244 | Vestas Wind Systems | 111.944 | 0,33 |
| | | 119.539 | 0,35 |
| Produits alimentaires | | | |
| 251 | Associated British Foods | 11.333 | 0,03 |
| 143 | Calbee | 6.030 | 0,02 |
| 2.325 | Campbell Soup | 110.786 | 0,32 |
| 63 | Casino Guichard Perrachon | 4.770 | 0,01 |
| 1.114 | Compass Group | 18.448 | 0,05 |
| 387 | Danone | 25.005 | 0,07 |
| 45 | Delhaize Group | 3.713 | 0,01 |
| 525 | Distribuidora Internacional de Alimentacion | 4.007 | 0,01 |
| 217 | General Mills | 12.091 | 0,04 |
| 1.059 | J Sainsbury | 4.419 | 0,01 |
| 6.676 | Jeronimo Martins SGPS | 85.542 | 0,25 |
| 104 | JM Smucker | 11.275 | 0,03 |
| 282 | Kellogg | 17.681 | 0,05 |
| 731 | Koninklijke Ahold | 13.683 | 0,04 |
| 422 | Kraft Foods Group | 35.929 | 0,10 |
| 57 | McCormick & Co | 4.614 | 0,01 |
| 789 | Mondelez International | 32.459 | 0,09 |
| 1.846 | Nestle | 133.332 | 0,39 |
| 529 | Seven & I Holdings | 22.740 | 0,07 |
| 339 | Sysco | 12.238 | 0,04 |
| 322 | Tate & Lyle | 2.631 | 0,01 |
| 4.679 | Tesco | 15.641 | 0,05 |
| 2.853 | Unilever | 122.493 | 0,36 |
| 779 | Wesfarmers | 23.369 | 0,07 |
| 234 | Whole Foods Market | 9.229 | 0,03 |
| 728 | Woolworths | 15.085 | 0,04 |
| | | 758.543 | 2,20 |
| Produits forestiers | | | |
| 133 | International Paper | 6.330 | 0,02 |
| 597 | UPM-Kymmene | 10.556 | 0,03 |
| | | 16.886 | 0,05 |
| Services publics de gaz | | | |
| 3.236 | Centrica | 13.425 | 0,04 |
| 266 | Enagas | 7.230 | 0,02 |
| 50.130 | Hong Kong & China Gas | 105.141 | 0,30 |
| 2.289 | National Grid | 29.419 | 0,09 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|-------------------------------------|----------------|-------------------|
| Services publics de gaz (suite) | | | |
| 204 | Sempra Energy | 20.184 | 0,06 |
| | | 175.399 | 0,51 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 281 | Baxter International | 19.650 | 0,06 |
| 790 | Becton Dickinson & Co | 111.903 | 0,32 |
| 899 | Boston Scientific | 15.912 | 0,05 |
| 1.267 | Coloplast | 83.094 | 0,24 |
| 631 | CR Bard | 107.712 | 0,31 |
| 258 | Danaher | 22.082 | 0,06 |
| 1.992 | DENTSPLY International | 102.688 | 0,30 |
| 820 | Edwards Lifesciences | 116.793 | 0,34 |
| 182 | Essilor International | 21.698 | 0,06 |
| 275 | Hologic | 10.467 | 0,03 |
| 213 | Intuitive Surgical | 103.198 | 0,30 |
| 810 | Medtronic | 60.021 | 0,17 |
| 129 | ResMed | 7.272 | 0,02 |
| 56 | Sonova Holding | 7.574 | 0,02 |
| 186 | St Jude Medical | 13.591 | 0,04 |
| 197 | Stryker | 18.827 | 0,05 |
| 114 | Varian Medical Systems | 9.614 | 0,03 |
| 48 | Zimmer Biomet Holdings | 5.243 | 0,02 |
| | | 837.339 | 2,42 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 214 | Aetna | 27.276 | 0,08 |
| 135 | Anthem | 22.159 | 0,06 |
| 123 | Cigna | 19.926 | 0,06 |
| 170 | DaVita HealthCare Partners | 13.510 | 0,04 |
| 207 | HCA Holdings | 18.779 | 0,05 |
| 120 | Humana | 22.954 | 0,07 |
| 62 | Quest Diagnostics | 4.496 | 0,01 |
| 554 | UnitedHealth Group | 67.588 | 0,20 |
| 20 | Universal Health Services | 2.842 | 0,01 |
| | | 199.530 | 0,58 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 333 | Carnival | 16.447 | 0,05 |
| 312 | Carnival – Cotation en Angleterre | 15.942 | 0,04 |
| 1.000 | Galaxy Entertainment Group | 3.986 | 0,01 |
| 2.478 | InterContinental Hotels Group | 100.001 | 0,29 |
| 2.022 | Las Vegas Sands | 106.296 | 0,31 |
| 1.345 | Marriott International | 100.055 | 0,29 |
| 142 | Oriental Land | 9.069 | 0,03 |
| 71 | Royal Caribbean Cruises | 5.587 | 0,02 |
| 24.941 | Sands China | 83.967 | 0,24 |
| 434 | Sega Sammy Holdings | 5.675 | 0,02 |
| 1.300 | Starwood Hotels & Resorts Worldwide | 105.417 | 0,30 |
| | | 552.442 | 1,60 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 247 | Newell Rubbermaid | 10.154 | 0,03 |
| 326 | PulteGroup | 6.569 | 0,02 |
| | | 16.723 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---------------------------------|--|----------------|-------------------|
| Produits ménagers | | | |
| 1.666 | Avery Dennison | 101.526 | 0,29 |
| 1.000 | Clorox | 104.020 | 0,30 |
| 400 | Daiwa House Industry | 9.326 | 0,03 |
| 1.018 | Kimberly-Clark | 107.877 | 0,31 |
| 1.700 | Panasonic | 23.361 | 0,07 |
| 3.953 | Persimmon | 122.784 | 0,36 |
| 1.417 | Reckitt Benckiser Group | 122.301 | 0,35 |
| 3.321 | Sharp | 4.044 | 0,01 |
| 836 | Sony | 23.649 | 0,07 |
| 151 | Stanley Black & Decker | 15.891 | 0,05 |
| | | 634.779 | 1,84 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 971 | 3M | 149.825 | 0,43 |
| 2.168 | GEA Group | 96.647 | 0,28 |
| 6.231 | General Electric | 165.558 | 0,48 |
| 1.402 | Keppel | 8.559 | 0,03 |
| 444 | Smiths Group | 7.884 | 0,02 |
| 328 | Swire Pacific | 4.123 | 0,01 |
| 500 | Wharf Holdings | 3.328 | 0,01 |
| | | 435.924 | 1,26 |
| Assurances | | | |
| 196 | ACE | 19.929 | 0,06 |
| 1.656 | Aegon | 12.163 | 0,04 |
| 399 | Aflac | 24.818 | 0,07 |
| 7.367 | AIA Group | 48.226 | 0,14 |
| 255 | Allianz | 39.692 | 0,12 |
| 249 | Allstate | 16.153 | 0,05 |
| 885 | American International Group | 54.711 | 0,16 |
| 196 | Aon | 19.537 | 0,06 |
| 1.142 | Assicurazioni Generali | 20.562 | 0,06 |
| 3.437 | Aviva | 26.621 | 0,08 |
| 1.405 | AXA | 35.426 | 0,10 |
| 140 | Axis Capital Holdings | 7.472 | 0,02 |
| 702 | Berkshire Hathaway | 95.549 | 0,28 |
| 175 | Chubb | 16.649 | 0,05 |
| 1.745 | Direct Line Insurance Group | 9.215 | 0,03 |
| 487 | Genworth Financial | 3.687 | 0,01 |
| 1.804 | Legal & General Group | 7.062 | 0,02 |
| 253 | Lincoln National | 14.983 | 0,04 |
| 300 | Loews | 11.553 | 0,03 |
| 976 | Manulife Financial | 18.145 | 0,05 |
| 2.475 | Mapfre | 8.513 | 0,02 |
| 311 | Marsh & McLennan | 17.634 | 0,05 |
| 681 | MetLife | 38.129 | 0,11 |
| 114 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | 20.196 | 0,06 |
| 3.567 | Old Mutual | 11.304 | 0,03 |
| 102 | PartnerRe | 13.107 | 0,04 |
| 273 | Principal Financial Group | 14.002 | 0,04 |
| 1.474 | Prudential | 35.526 | 0,10 |
| 273 | Prudential Financial | 23.893 | 0,07 |
| 779 | QBE Insurance Group | 8.185 | 0,02 |
| 321 | Sampo | 15.111 | 0,04 |
| 430 | Sompo Japan Nipponkoa Holdings | 15.783 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------------|----------------|-------------------|
| Assurances | | | |
| 627 | Standard Life | 4.378 | 0,01 |
| 296 | Sun Life Financial | 9.887 | 0,03 |
| 38 | Swiss Life Holding | 8.706 | 0,03 |
| 197 | Swiss Re | 17.443 | 0,05 |
| 500 | T&D Holdings | 7.457 | 0,02 |
| 500 | Tokio Marine Holdings | 20.815 | 0,06 |
| 188 | Torchmark | 10.945 | 0,03 |
| 258 | Travelers | 24.938 | 0,07 |
| 2.774 | UnipolSai | 6.868 | 0,02 |
| 317 | Unum Group | 11.333 | 0,03 |
| 313 | XL Group | 11.644 | 0,03 |
| 87 | Zurich Insurance Group | 26.494 | 0,08 |
| | | 884.444 | 2,56 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 664 | eBay | 39.999 | 0,12 |
| 1.079 | Expedia | 117.989 | 0,34 |
| 844 | F5 Networks | 101.575 | 0,29 |
| 58 | Facebook | 4.974 | 0,01 |
| 178 | Google – Actions de Catégorie A | 96.127 | 0,28 |
| 164 | Google – Actions de Catégorie C | 85.364 | 0,25 |
| 100 | M3 | 2.012 | 0,01 |
| 6.083 | Rakuten | 98.305 | 0,28 |
| 500 | SBI Holdings | 6.889 | 0,02 |
| 679 | Symantec | 15.787 | 0,05 |
| 153 | Trend Micro | 5.239 | 0,01 |
| 90 | TripAdvisor | 7.843 | 0,02 |
| 1.659 | VeriSign | 102.394 | 0,30 |
| 1.589 | Yahoo Japan | 6.415 | 0,02 |
| 735 | Yahoo! | 28.878 | 0,08 |
| | | 719.790 | 2,08 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 268 | Mattel | 6.885 | 0,02 |
| 58 | Nintendo | 9.703 | 0,03 |
| | | 16.588 | 0,05 |
| Machines | | | |
| 400 | Atlas Copco | 11.184 | 0,03 |
| 374 | Caterpillar | 31.723 | 0,09 |
| 161 | Cummins | 21.122 | 0,06 |
| 275 | Deere & Co | 26.689 | 0,08 |
| 1.288 | Dover | 90.392 | 0,26 |
| 90 | FANUC | 18.446 | 0,05 |
| 155 | Flowserve | 8.162 | 0,02 |
| 3.679 | Hitachi | 24.257 | 0,07 |
| 1.245 | Illinois Tool Works | 114.279 | 0,33 |
| 247 | Ingersoll-Rand | 16.653 | 0,05 |
| 136 | Joy Global | 4.923 | 0,01 |
| 400 | Komatsu | 8.032 | 0,02 |
| 2.423 | Kone | 98.269 | 0,29 |
| 300 | Mitsubishi Electric | 3.879 | 0,01 |
| 3.319 | Mitsubishi Heavy Industries | 20.199 | 0,06 |
| 100 | NSK | 1.545 | 0,01 |
| 901 | Parker-Hannifin | 104.813 | 0,30 |
| 52 | Pentair | 3.575 | 0,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|------------------------------------|---|------------------|-------------------|
| Machines (suite) | | | |
| 902 | Rockwell Automation | 112.425 | 0,33 |
| 53 | Roper Technologies | 9.140 | 0,03 |
| 623 | Schindler Holding | 101.928 | 0,30 |
| 10 | SMC | 3.013 | 0,01 |
| 1.296 | SPX | 93.817 | 0,27 |
| 2.196 | Wartsila | 102.814 | 0,30 |
| 187 | Weir Group | 4.991 | 0,01 |
| 146 | Xylem | 5.412 | 0,02 |
| | | 1.041.682 | 3,02 |
| Médias | | | |
| 334 | Cablevision Systems | 7.996 | 0,02 |
| 1.807 | CBS | 100.289 | 0,29 |
| 1.715 | Comcast | 103.059 | 0,30 |
| 1.392 | DIRECTV | 129.164 | 0,37 |
| 2.853 | ITV | 11.814 | 0,03 |
| 270 | Omnicom Group | 18.762 | 0,05 |
| 228 | ProSiebenSat.1 Media | 11.254 | 0,03 |
| 180 | Publicis Groupe | 13.301 | 0,04 |
| 4.003 | Reed Elsevier NV | 94.890 | 0,27 |
| 6.499 | Reed Elsevier Plc | 105.787 | 0,31 |
| 1.438 | Scripps Networks Interactive | 94.002 | 0,27 |
| 3.402 | Sirius XM Holdings | 12.689 | 0,04 |
| 849 | Sky | 13.846 | 0,04 |
| 498 | Time Warner | 43.530 | 0,13 |
| 177 | Time Warner Cable | 31.536 | 0,09 |
| 513 | Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie A | 16.696 | 0,05 |
| 561 | Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie B | 18.075 | 0,05 |
| 79 | Viacom | 5.107 | 0,02 |
| 1.065 | Vivendi | 26.847 | 0,08 |
| 925 | Walt Disney | 105.579 | 0,31 |
| 159 | Wolters Kluwer | 4.720 | 0,01 |
| 878 | WPP | 19.691 | 0,06 |
| | | 988.634 | 2,86 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 299 | Anglo American | 4.319 | 0,01 |
| 244 | Antofagasta | 2.646 | 0,01 |
| 141 | Assa Abloy | 2.653 | 0,01 |
| 1.887 | BHP Billiton | 39.232 | 0,11 |
| 1.311 | BHP Billiton - Cotation en Angleterre | 25.752 | 0,07 |
| 379 | Boliden | 6.902 | 0,02 |
| 57.315 | Fortescue Metals Group | 84.140 | 0,24 |
| 723 | Freeport-McMoRan | 13.462 | 0,04 |
| 6.456 | Glencore | 25.922 | 0,07 |
| 1.000 | Kobe Steel | 1.683 | 0,00 |
| 1.000 | Mitsubishi Materials | 3.841 | 0,01 |
| 600 | Newcrest Mining | 6.004 | 0,02 |
| 202 | Newmont Mining | 4.719 | 0,01 |
| 301 | Nucor | 13.265 | 0,04 |
| 546 | Orica | 8.930 | 0,03 |
| 90 | Precision Castparts | 17.988 | 0,05 |
| 46 | Randgold Resources | 3.100 | 0,01 |
| 2.559 | Rio Tinto | 105.718 | 0,31 |
| 2.696 | Rio Tinto - Cotation en Angleterre | 110.834 | 0,32 |
| 1.887 | South32 | 2.596 | 0,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|----------------------------------|----------------|-------------------|
| Métaux et industrie minière (suite) | | | |
| 1.311 | South32 - Cotation en Angleterre | 1.773 | 0,01 |
| 445 | Tenaris | 5.989 | 0,02 |
| 395 | ThyssenKrupp | 10.270 | 0,03 |
| | | 501.738 | 1,45 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 317 | AMEC | 4.076 | 0,01 |
| 394 | Anadarko Petroleum | 30.756 | 0,09 |
| 217 | Apache | 12.506 | 0,04 |
| 185 | Baker Hughes | 11.415 | 0,03 |
| 2.033 | BG Group | 33.875 | 0,10 |
| 10.871 | BP | 71.832 | 0,21 |
| 271 | Cabot Pétrole et gaz | 8.547 | 0,02 |
| 1.886 | Cameron International | 98.770 | 0,29 |
| 657 | Canadian Natural Resources | 17.840 | 0,05 |
| 834 | Cenovus Energy | 13.341 | 0,04 |
| 316 | CenterPoint Energy | 6.013 | 0,02 |
| 6.447 | Chesapeake Energy | 72.013 | 0,21 |
| 1.119 | Chevron | 107.950 | 0,31 |
| 159 | Concho Resources | 18.104 | 0,05 |
| 2.167 | ConocoPhillips | 133.075 | 0,38 |
| 748 | Core Laboratories | 85.302 | 0,25 |
| 119 | Diamond Offshore Drilling | 3.071 | 0,01 |
| 1.397 | Energen | 95.415 | 0,28 |
| 1.692 | Eni | 30.013 | 0,09 |
| 1.274 | EOG Resources | 111.539 | 0,32 |
| 3.542 | Exxon Mobil | 294.694 | 0,85 |
| 2.322 | FMC Technologies | 96.340 | 0,28 |
| 326 | Gas Natural | 7.388 | 0,02 |
| 2.483 | Halliburton | 106.943 | 0,31 |
| 1.307 | Helmerich & Payne | 92.039 | 0,27 |
| 1.317 | Hess | 88.081 | 0,25 |
| 268 | HollyFrontier | 11.441 | 0,03 |
| 456 | Marathon Oil | 12.102 | 0,03 |
| 382 | Marathon Petroleum | 19.982 | 0,06 |
| 2.122 | Murphy Oil | 88.212 | 0,25 |
| 1.980 | National Oilwell Varco | 95.594 | 0,28 |
| 186 | Neste | 4.738 | 0,01 |
| 446 | Noble | 6.864 | 0,02 |
| 410 | Noble Energy | 17.499 | 0,05 |
| 1.659 | Occidental Petroleum | 129.020 | 0,37 |
| 1.789 | Oceaneering International | 83.350 | 0,24 |
| 213 | Pembina Pipeline | 6.888 | 0,02 |
| 229 | Petrofac | 3.333 | 0,01 |
| 1.527 | Phillips 66 | 123.015 | 0,36 |
| 82 | Pioneer Natural Resources | 11.373 | 0,03 |
| 182 | Range Resources | 8.987 | 0,03 |
| 5.337 | Repsol | 93.657 | 0,27 |
| 8.548 | Royal Dutch Shell | 241.542 | 0,70 |
| 1.712 | Schlumberger | 147.557 | 0,43 |
| 191 | Seadrill | 1.983 | 0,01 |
| 285 | Southwestern Energy | 6.478 | 0,02 |
| 317 | Spectra Energy | 10.334 | 0,03 |
| 575 | Statoil ASA | 10.239 | 0,03 |
| 221 | Subsea 7 | 2.156 | 0,01 |
| 873 | Suncor Energy | 24.055 | 0,07 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Pétrole et gaz (suite) | | | |
| 1.464 | Technip | 90.564 | 0,26 |
| 3.188 | Tokyo Gas | 16.935 | 0,05 |
| 1.347 | Total | 65.391 | 0,19 |
| 588 | TransCanada | 23.907 | 0,07 |
| 1.944 | Valero Energy | 121.694 | 0,35 |
| 3.886 | Woodside Petroleum | 102.237 | 0,29 |
| | | 3.232.065 | 9,35 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 104 | Beiersdorf | 8.707 | 0,02 |
| 1.888 | Colgate-Palmolive | 123.494 | 0,36 |
| 156 | Estee Lauder | 13.519 | 0,04 |
| 500 | Kao | 23.262 | 0,07 |
| 182 | L'Oreal | 32.446 | 0,09 |
| 2.718 | Procter & Gamble | 212.656 | 0,62 |
| 407 | Unicharm | 9.677 | 0,03 |
| 2.864 | Unilever | 119.203 | 0,34 |
| | | 542.964 | 1,57 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 1.090 | Abbott Laboratories | 53.497 | 0,15 |
| 2.396 | AbbVie | 160.987 | 0,47 |
| 47 | Actelion | 6.880 | 0,02 |
| 142 | AmerisourceBergen | 15.100 | 0,04 |
| 1.600 | Astellas Pharma | 22.824 | 0,07 |
| 696 | AstraZeneca | 43.992 | 0,13 |
| 500 | Bayer | 69.944 | 0,20 |
| 2.496 | Bristol-Myers Squibb | 166.084 | 0,48 |
| 1.314 | Cardinal Health | 109.916 | 0,32 |
| 100 | Chugai Pharmaceutical | 3.453 | 0,01 |
| 145 | Eisai | 9.736 | 0,03 |
| 566 | Eli Lilly & Co | 47.255 | 0,14 |
| 431 | Express Scripts Holding | 38.333 | 0,11 |
| 6.819 | GlaxoSmithKline | 141.828 | 0,41 |
| 2.519 | Johnson & Johnson | 245.502 | 0,71 |
| 136 | McKesson | 30.574 | 0,09 |
| 1.034 | Mead Johnson Nutrition | 93.287 | 0,27 |
| 3.230 | Merck & Co | 183.884 | 0,53 |
| 1.401 | Novartis | 138.144 | 0,40 |
| 2.777 | Novo Nordisk | 151.225 | 0,44 |
| 6.597 | Pfizer | 221.197 | 0,64 |
| 410 | Roche Holding | 114.943 | 0,33 |
| 749 | Sanofi | 73.639 | 0,21 |
| 400 | Shionogi & Co | 15.511 | 0,05 |
| 361 | Shire | 28.927 | 0,08 |
| 519 | Takeda Pharmaceutical | 25.071 | 0,07 |
| 577 | Teva Pharmaceutical Industries | 34.139 | 0,10 |
| 216 | UCB | 15.497 | 0,05 |
| 291 | Zoetis | 14.032 | 0,04 |
| | | 2.275.401 | 6,59 |
| Immobilier | | | |
| 811 | Brookfield Asset Management | 28.349 | 0,08 |
| 410 | CBRE Group | 15.170 | 0,04 |
| 2.253 | Cheung Kong Property Holdings | 18.687 | 0,06 |
| 95 | Daito Trust Construction | 9.844 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---|----------------|-------------------|
| Immobilier (suite) | | | |
| 1.221 | Henderson Land Development | 8.355 | 0,03 |
| 700 | Mitsubishi Estate | 15.082 | 0,04 |
| 400 | Mitsui Fudosan | 11.203 | 0,03 |
| 1.000 | Sun Hung Kai Properties | 16.201 | 0,05 |
| | | 122.891 | 0,36 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 161 | American Capital Agency | 2.958 | 0,01 |
| 408 | American Realty Capital Properties | 3.317 | 0,01 |
| 279 | American Tower | 26.028 | 0,08 |
| 1.287 | Annaly Capital Management | 11.827 | 0,03 |
| 129 | AvalonBay Communities | 20.623 | 0,06 |
| 166 | Boston Properties | 20.093 | 0,06 |
| 237 | Crown Castle International | 19.031 | 0,06 |
| 154 | Digital Realty Trust | 10.269 | 0,03 |
| 317 | Equity Residential | 22.244 | 0,06 |
| 22 | Essex Property Trust | 4.675 | 0,01 |
| 448 | General Growth Properties | 11.496 | 0,03 |
| 548 | HCP | 19.985 | 0,06 |
| 339 | Health Care | 22.249 | 0,06 |
| 634 | Kimco Realty | 14.290 | 0,04 |
| 232 | Land Securities Group | 4.393 | 0,01 |
| 500 | Link | 2.928 | 0,01 |
| 94 | Macerich | 7.012 | 0,02 |
| 9.015 | Mirvac Group | 12.818 | 0,04 |
| 497 | Prologis | 18.439 | 0,05 |
| 66 | Public Storage | 12.168 | 0,04 |
| 67 | Regency Centers | 3.952 | 0,01 |
| 213 | Simon Property Group | 36.853 | 0,11 |
| 149 | SL Green Realty | 16.374 | 0,05 |
| 4.460 | Stockland | 14.055 | 0,04 |
| 458 | UDR | 14.670 | 0,04 |
| 10 | Unibail-Rodamco | 2.526 | 0,01 |
| 41 | Unibail-Rodamco - Cotation aux Pays-Bas | 10.356 | 0,03 |
| 334 | Ventas | 20.738 | 0,06 |
| 1.722 | Westfield | 12.071 | 0,03 |
| | | 398.438 | 1,15 |
| Détail | | | |
| 296 | Alimentation Couche-Tard | 12.668 | 0,04 |
| 138 | AutoNation | 8.691 | 0,02 |
| 165 | AutoZone | 110.038 | 0,32 |
| 1.489 | Bed Bath & Beyond | 102.711 | 0,30 |
| 2.956 | Best Buy | 96.395 | 0,28 |
| 103 | Canadian Tire | 11.021 | 0,03 |
| 12 | Chipotle Mexican Grill | 7.260 | 0,02 |
| 378 | Cie Financiere Richemont | 30.760 | 0,09 |
| 2.677 | Coach | 92.651 | 0,27 |
| 902 | Costco Wholesale | 121.824 | 0,35 |
| 574 | CVS Health | 60.201 | 0,17 |
| 1.857 | Dick's Sporting Goods | 96.137 | 0,28 |
| 61 | Dollar General | 4.742 | 0,01 |
| 1.348 | Dollar Tree | 106.479 | 0,31 |
| 2.428 | Don Quijote Holdings | 103.378 | 0,30 |
| 37 | Fast Retailing | 16.800 | 0,05 |
| 1.732 | Foot Locker | 116.061 | 0,33 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Détail (suite) | | | |
| 2.465 | GameStop | 105.896 | 0,31 |
| 2.587 | Gap | 98.746 | 0,28 |
| 2.730 | Hennes & Mauritz | 105.021 | 0,30 |
| 1.633 | Home Depot | 181.475 | 0,52 |
| 824 | Hugo Boss | 92.040 | 0,27 |
| 404 | Inditex | 13.124 | 0,04 |
| 400 | Isetan Mitsukoshi Holdings | 7.152 | 0,02 |
| 1.194 | L Brands | 102.362 | 0,30 |
| 607 | Lowe's | 40.651 | 0,12 |
| 89 | Lululemon Athletica | 5.812 | 0,02 |
| 1.716 | Macy's | 115.779 | 0,33 |
| 440 | Marks & Spencer Group | 3.709 | 0,01 |
| 1.563 | McDonald's | 148.594 | 0,43 |
| 946 | Next | 110.839 | 0,32 |
| 80 | Nitori Holdings | 6.525 | 0,02 |
| 186 | Nordstrom | 13.857 | 0,04 |
| 448 | O'Reilly Automotive | 101.239 | 0,29 |
| 1.008 | Pandora | 108.248 | 0,31 |
| 382 | Ross Stores | 18.569 | 0,05 |
| 891 | Starbucks | 47.771 | 0,14 |
| 15 | Swatch Group | 5.844 | 0,02 |
| 1.592 | Target | 129.955 | 0,38 |
| 1.193 | Tiffany & Co | 109.517 | 0,32 |
| 1.877 | TJX | 124.201 | 0,36 |
| 140 | Tractor Supply | 12.592 | 0,04 |
| 64 | Ulta Salon Cosmetics & Fragrance | 9.885 | 0,03 |
| 268 | Urban Outfitters | 9.380 | 0,03 |
| 1.054 | Wal-Mart Stores | 74.760 | 0,22 |
| 1.358 | Yum! Brands | 122.329 | 0,35 |
| | | 3.123.689 | 9,04 |
| Semi-conducteurs- | | | |
| 5.593 | Applied Materials | 107.497 | 0,31 |
| 1.274 | ARM Holdings | 20.778 | 0,06 |
| 259 | ASML Holding | 26.751 | 0,08 |
| 336 | Broadcom | 17.301 | 0,05 |
| 1.407 | Infineon Technologies | 17.448 | 0,05 |
| 2.781 | Intel | 84.584 | 0,25 |
| 145 | KLA-Tencor | 8.150 | 0,02 |
| 40 | Lam Research | 3.254 | 0,01 |
| 2.328 | Linear Technology | 102.967 | 0,30 |
| 425 | Marvell Technology Group | 5.604 | 0,02 |
| 114 | Maxim Integrated Products | 3.942 | 0,01 |
| 446 | Micron Technology | 8.403 | 0,02 |
| 289 | NVIDIA | 5.812 | 0,02 |
| 2.359 | QUALCOMM | 147.744 | 0,43 |
| 146 | Skyworks Solutions | 15.199 | 0,04 |
| 2.371 | Texas Instruments | 122.130 | 0,35 |
| 2.371 | Xilinx | 104.703 | 0,30 |
| | | 802.267 | 2,32 |
| Logiciels | | | |
| 399 | Activision Blizzard | 9.660 | 0,03 |
| 301 | Adobe Systems | 24.384 | 0,07 |
| 305 | Amadeus IT Holding | 12.151 | 0,04 |
| 171 | ANSYS | 15.602 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|--|------------------|-------------------|
| Logiciels (suite) | | | |
| 322 | CA | 9.431 | 0,03 |
| 1.527 | Cerner | 105.454 | 0,30 |
| 4.660 | COLOPL | 94.179 | 0,27 |
| 804 | Dun & Bradstreet | 98.088 | 0,28 |
| 1.827 | Electronic Arts | 121.495 | 0,35 |
| 322 | Fidelity National Information Services | 19.899 | 0,06 |
| 213 | Fiserv | 17.643 | 0,05 |
| 23.540 | GungHo Online Entertainment | 91.571 | 0,26 |
| 1.100 | Intuit | 110.847 | 0,32 |
| 4.626 | Microsoft | 204.238 | 0,59 |
| 2.032 | Oracle | 81.889 | 0,24 |
| 2.053 | Paychex | 96.245 | 0,28 |
| 13.557 | Sage Group | 109.271 | 0,32 |
| 531 | SAP | 37.037 | 0,11 |
| 77 | VMware | 6.602 | 0,02 |
| | | 1.265.686 | 3,66 |
| Textiles et habillement | | | |
| 145 | Adidas | 11.091 | 0,03 |
| 462 | Burberry Group | 11.415 | 0,03 |
| 26 | Hermes International | 9.693 | 0,03 |
| 706 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 123.618 | 0,36 |
| 157 | Michael Kors Holdings | 6.608 | 0,02 |
| 408 | NIKE | 44.072 | 0,13 |
| 1.593 | VF | 111.096 | 0,32 |
| | | 317.593 | 0,92 |
| Sociétés de négociation et distributions | | | |
| 1.178 | Fossil Group | 81.706 | 0,24 |
| 1.355 | ITOCHU | 17.906 | 0,05 |
| 96.701 | Li & Fung | 76.711 | 0,22 |
| 1.097 | Mitsubishi | 24.134 | 0,07 |
| 1.476 | Mitsui & Co | 20.053 | 0,06 |
| 260 | Wolseley | 16.614 | 0,05 |
| | | 237.124 | 0,69 |
| Transports | | | |
| 5 | AP Moeller - Maersk | 9.051 | 0,03 |
| 439 | Canadian National Railway | 25.339 | 0,07 |
| 144 | Canadian Pacific Railway | 23.071 | 0,07 |
| 85 | Central Japan Railway | 15.355 | 0,04 |
| 1.615 | CH Robinson Worldwide | 100.760 | 0,29 |
| 473 | CSX | 15.443 | 0,04 |
| 3.443 | Deutsche Post | 100.527 | 0,29 |
| 100 | East Japan Railway | 8.998 | 0,03 |
| 229 | Expeditors International of Washington | 10.558 | 0,03 |
| 166 | FedEx | 28.286 | 0,08 |
| 119 | JB Hunt Transport Services | 9.769 | 0,03 |
| 74 | Kansas City Southern | 6.749 | 0,02 |
| 619 | Kuehne + Nagel International | 82.198 | 0,24 |
| 199 | Norfolk Southern | 17.385 | 0,05 |
| 517 | Union Pacific | 49.306 | 0,14 |
| 1.350 | United Parcel Service | 130.829 | 0,38 |
| | | 633.624 | 1,83 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2014 – 99,65 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Eau | | | |
| 271 | American Water Works | 13.179 | |
| 881 | United Utilities Group | 12.359 | |
| Total des Actions | | 25.538 | 0,07 |
| | | 34.486.148 | 99,81 |
| Actions privilégiées – 0,11 % (31 décembre 2014 – 0,10 %) | | | |
| Automobile | | | |
| 26 | Porsche Automobil Holding | 2.189 | 0,01 |
| 88 | Volkswagen | 20.394 | 0,06 |
| | | 22.583 | 0,07 |
| Produits ménagers | | | |
| 124 | Henkel & Co | 13.899 | 0,04 |
| | | 13.899 | 0,04 |
| Total des Actions privilégiées | | 36.482 | 0,11 |
| Droits – 0,01 % (31 décembre 2014 – 0,01 %) | | | |
| Pétrole et gaz | | | |
| 4.284 | Repsol | 2.220 | 0,01 |
| | | 2.220 | 0,01 |
| Total des droits | | 2.220 | 0,01 |
| Total des valeurs mobilières | | 34.524.850 | 99,93 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | 34.524.850 | 99,93 |
| Autres actifs nets – 0,07 % (31 décembre 2014 – 0,24 %) | | 24.967 | 0,07 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 34.549.817 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | % de l'Actif total 30/06/2015 | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | 87,04 | |
| Actif circulant | | 12,96 | |
| Actif total | | 100,00 | |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le DB Equity Value Factor Index (l'« Indice de référence »).

L'Indice de référence est établi par Deutsche Bank AG (le « Promoteur de l'indice ») et calculé par Solactive AG (l'« Agent de calcul »). L'Indice de référence, DB Equity Value Factor Index, comprend des actions à grande et moyenne capitalisations cotées en bourse dans environ 31 marchés développés. Il vise à surpondérer et sous-pondérer certaines actions dans l'univers de sélection de l'Indice de référence sur la base de leur cote de valeur reposant elle-même sur le rendement opérationnel et le rendement des dividendes.

L'univers de sélection de l'Indice de référence repose sur le MSCI World Index et inclut des actions à grande et moyenne capitalisations provenant d'émetteurs se trouvant sur des marchés développés. L'Indice de référence inclut des représentations sur environ 31 marchés développés et contient 1 500 composants. L'univers de sélection de l'Indice de référence vise à inclure 85 % de la capitalisation du marché du flottant cumulée de l'univers d'investissement global. Pour que les titres soient éligibles, ils doivent satisfaire des critères de sélection objectifs, tels que des exigences en matière de liquidité et de capitalisation du marché du flottant.

L'univers de sélection de l'Indice de référence est tout d'abord pondéré par la capitalisation boursière ajustée par le flottant des actions. Dans l'univers de sélection, une cote de valeur est calculée pour chaque action sur la base du rendement opérationnel de la société et du rendement des dividendes des 12 derniers mois, et est ajustée en fonction de la cote de valeur générale du secteur de la société. Toutes les actions pour lesquelles une cote de valeur peut être calculée sont alors classifiées dans l'ordre décroissant sur la base de cote de valeur. Ainsi, l'action dont le rendement opérationnel et le rendement des dividendes sont les plus élevés se trouve en première place. Des pondérations augmentées et réduites sont calculées respectivement pour les 20 % du haut et du bas. Autrement dit, chaque action figurant dans les 20 % du haut, qui regroupent les actions présentant le rendement opérationnel et le rendement des dividendes les plus élevés, est associée à une pondération augmentée de 1, divisée par le nombre d'actions des 20 % du haut. De manière similaire, chaque action figurant dans les 20 % du bas, qui regroupent les actions présentant le rendement opérationnel et le rendement des dividendes les plus faibles, est associée à une pondération réduite de -1, divisée par le nombre d'actions des 20 % du bas.

Les pondérations augmentées et réduites sont ajoutées aux pondérations de la capitalisation boursière ajustée par le flottant, toutes les pondérations négatives étant ramenées à zéro, et toutes les actions sont examinées afin de connaître leur liquidité. Pour cela, elles sont classées sur la base de leur valeur moyenne négociée en dollars sur 60 jours, en supprimant les actions constituant les 20 % inférieurs de la classification, ainsi que l'ensemble des actions pour lesquelles il est impossible de calculer une valeur moyenne en dollars.

Toutes les pondérations sont ensuite normalisées, en divisant la pondération individuelle de chaque action par la somme de toutes les pondérations, de sorte que la somme de toutes les pondérations normalisées soit de 100 %.

L'Indice de référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens. L'Indice de référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

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'erreur de suivi anticipée.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

Performance du Compartiment (suite)

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|--|
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 65.483.007 \$ | 25,68 \$ |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>del'Indice</u> |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 4,07 % | 1,65 % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi*</u> |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 0,21 % | 2,42 % |

* L'écart de suivi est dû aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------------|---|------------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 640 | Airbus Group | 41.502 | 0,06 |
| 32.341 | BAE Systems | 229.611 | 0,35 |
| 807 | Boeing | 111.949 | 0,17 |
| 115.493 | Bombardier | 208.150 | 0,32 |
| 1.190 | Finmeccanica | 14.958 | 0,02 |
| 468 | General Dynamics | 66.312 | 0,10 |
| 1.306 | IHI | 6.084 | 0,01 |
| 164 | L-3 Communications Holdings | 18.595 | 0,03 |
| 427 | Lockheed Martin | 79.381 | 0,12 |
| 205 | Northrop Grumman | 32.520 | 0,05 |
| 375 | Raytheon | 35.881 | 0,06 |
| 273 | Rockwell Collins | 25.212 | 0,04 |
| 1.886 | Rolls-Royce Holdings | 25.818 | 0,04 |
| 338 | Safran | 22.898 | 0,04 |
| 3.920 | Thales | 236.604 | 0,36 |
| 1.073 | United Technologies | 119.030 | 0,18 |
| | | 1.274.505 | 1,95 |
| Agriculture | | | |
| 6.625 | Altria Group | 324.035 | 0,50 |
| 794 | Archer-Daniels-Midland | 38.287 | 0,06 |
| 2.145 | British American Tobacco | 115.262 | 0,18 |
| 6.001 | Imperial Tobacco Group | 289.606 | 0,44 |
| 7.895 | Japan Tobacco | 281.346 | 0,43 |
| 4.642 | Philip Morris International | 372.156 | 0,57 |
| 4.771 | Reynolds American | 356.210 | 0,54 |
| 325 | Swedish Match | 9.236 | 0,01 |
| | | 1.786.138 | 2,73 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 1.012 | American Airlines Group | 40.415 | 0,06 |
| 1.233 | Delta Air Lines | 50.653 | 0,08 |
| 1.020 | Deutsche Lufthansa | 13.144 | 0,02 |
| 8.371 | easyJet | 203.637 | 0,31 |
| 4.036 | International Consolidated Airlines Group | 31.371 | 0,05 |
| 7.019 | Japan Airlines | 244.937 | 0,37 |
| 2.927 | Ryanair Holdings | 38.587 | 0,06 |
| 702 | Southwest Airlines | 23.230 | 0,03 |
| 581 | United Continental Holdings | 30.799 | 0,05 |
| | | 676.773 | 1,03 |
| Pièces auto | | | |
| 5.161 | Aisin Seiki | 219.747 | 0,34 |
| 6.200 | Bridgestone | 229.404 | 0,35 |
| 144 | Continental | 34.055 | 0,05 |
| 357 | Delphi Automotive | 30.378 | 0,05 |
| 712 | Denso | 35.471 | 0,05 |
| 1.124 | Johnson Controls | 55.673 | 0,08 |
| 209 | JTEKT | 3.959 | 0,01 |
| 460 | Magna International | 25.829 | 0,04 |
| 2.265 | Michelin | 237.250 | 0,36 |
| 237 | NGK Insulators | 6.111 | 0,01 |
| 170 | NGK Spark Plug | 4.717 | 0,01 |
| 7.121 | Nokian Renkaat | 223.035 | 0,34 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Pièces automobiles (suite) | | | |
| 13.975 | Pirelli | 235.772 | 0,36 |
| 12.468 | Sumitomo Rubber Industries | 193.293 | 0,29 |
| 120 | Toyota Industries | 6.845 | 0,01 |
| 161 | Valeo | 25.362 | 0,04 |
| | | 1.566.901 | 2,39 |
| Automobile | | | |
| 2.274 | Bayerische Motoren Werke | 248.763 | 0,38 |
| 16.306 | Daihatsu Motor | 232.271 | 0,36 |
| 1.081 | Daimler | 98.333 | 0,15 |
| 1.216 | Fiat Chrysler Automobiles | 17.803 | 0,03 |
| 4.770 | Ford Motor | 71.599 | 0,11 |
| 958 | Fuji Heavy Industries | 35.294 | 0,05 |
| 8.223 | General Motors | 274.078 | 0,42 |
| 193 | Harley-Davidson | 10.876 | 0,02 |
| 236 | Hino Motors | 2.920 | 0,00 |
| 1.782 | Honda Motor | 57.692 | 0,09 |
| 890 | Isuzu Motors | 11.692 | 0,02 |
| 25.723 | Mitsubishi Motors | 219.049 | 0,33 |
| 2.249 | Nissan Motor | 23.434 | 0,04 |
| 436 | PACCAR | 27.822 | 0,04 |
| 591 | Peugeot | 12.148 | 0,02 |
| 206 | Renault | 21.447 | 0,03 |
| 246 | Suzuki Motor | 8.313 | 0,01 |
| 123 | Tesla Motors | 32.997 | 0,05 |
| 2.927 | Toyota Motor | 196.222 | 0,30 |
| 997 | Volkswagen | 230.563 | 0,35 |
| 2.014 | Volvo | 24.977 | 0,04 |
| | | 1.858.293 | 2,84 |
| Banques | | | |
| 3.500 | Australia & New Zealand Banking Group | 86.623 | 0,13 |
| 3.702 | Banca Monte dei Paschi di Siena | 7.203 | 0,01 |
| 6.660 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 65.243 | 0,10 |
| 74.991 | Banco Comercial Portugues | 6.517 | 0,01 |
| 6.027 | Banco de Sabadell | 14.539 | 0,02 |
| 61 | Banco de Sabadell (RFD) | 147 | 0,00 |
| 3.397 | Banco Popular Espanol | 16.450 | 0,03 |
| 18.340 | Banco Santander | 128.004 | 0,20 |
| 12.867 | Bank of America | 219.001 | 0,33 |
| 34.540 | Bank of Ireland | 13.945 | 0,02 |
| 1.008 | Bank of Montreal | 59.757 | 0,09 |
| 1.209 | Bank of New York Mellon | 50.743 | 0,08 |
| 1.292 | Bank of Nova Scotia | 66.720 | 0,10 |
| 6.507 | Bankia | 8.251 | 0,01 |
| 20.533 | Barclays | 84.164 | 0,13 |
| 704 | BB&T | 28.379 | 0,04 |
| 1.302 | BNP Paribas | 78.572 | 0,12 |
| 4.727 | BOC Hong Kong Holdings | 19.700 | 0,03 |
| 2.458 | CaixaBank | 11.382 | 0,02 |
| 469 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 34.588 | 0,05 |
| 744 | Capital One Financial | 65.451 | 0,10 |
| 3.618 | Citigroup | 199.862 | 0,31 |
| 1.781 | Commerzbank | 22.752 | 0,03 |
| 1.966 | Commonwealth Bank of Australia | 128.640 | 0,20 |
| 2.387 | Credit Agricole | 35.487 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Banques | | | |
| 2.017 | Credit Suisse Group | 55.468 | 0,08 |
| 1.162 | Danske Bank | 34.156 | 0,05 |
| 3.100 | DBS Group Holdings | 47.637 | 0,07 |
| 1.720 | Deutsche Bank | 51.649 | 0,08 |
| 1.599 | DNB | 26.584 | 0,04 |
| 367 | Erste Group Bank | 10.417 | 0,02 |
| 510 | Goldman Sachs Group | 106.485 | 0,16 |
| 1.097 | Hang Seng Bank | 21.441 | 0,03 |
| 24.959 | HSBC Holdings | 223.897 | 0,34 |
| 4.214 | ING Groep | 69.538 | 0,11 |
| 14.700 | Intesa Sanpaolo | 53.270 | 0,08 |
| 4.605 | JPMorgan Chase & Co | 312.041 | 0,48 |
| 488 | KBC Groep | 32.592 | 0,05 |
| 65.138 | Lloyds Banking Group | 87.367 | 0,13 |
| 203 | M&T Bank | 25.361 | 0,04 |
| 1.063 | Mediobanca | 10.418 | 0,02 |
| 13.290 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 95.557 | 0,15 |
| 25.289 | Mizuho Financial Group | 54.768 | 0,08 |
| 2.813 | Morgan Stanley | 109.118 | 0,17 |
| 3.180 | National Australia Bank | 81.416 | 0,12 |
| 2.444 | Natixis | 17.581 | 0,03 |
| 3.425 | Nordea Bank | 42.682 | 0,07 |
| 262 | Northern Trust | 20.033 | 0,03 |
| 2.198 | Oversea-Chinese Banking | 16.619 | 0,03 |
| 640 | PNC Financial Services Group | 61.217 | 0,09 |
| 1.994 | Regions Financial | 20.658 | 0,03 |
| 1.657 | Royal Bank of Canada | 101.377 | 0,16 |
| 2.873 | Royal Bank of Scotland Group | 15.890 | 0,02 |
| 1.759 | Skandinaviska Enskilda Banken | 22.472 | 0,03 |
| 906 | Societe Generale | 42.275 | 0,06 |
| 2.101 | Standard Chartered | 33.687 | 0,05 |
| 358 | State Street | 27.567 | 0,04 |
| 1.591 | Sumitomo Mitsui Financial Group | 70.980 | 0,11 |
| 2.352 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings | 10.775 | 0,02 |
| 608 | SunTrust Banks | 26.157 | 0,04 |
| 2.046 | Svenska Handelsbanken | 29.837 | 0,05 |
| 1.610 | Swedbank | 37.508 | 0,06 |
| 2.641 | Toronto-Dominion Bank | 112.204 | 0,17 |
| 4.566 | UBS Group | 96.887 | 0,15 |
| 5.977 | UniCredit | 40.129 | 0,06 |
| 673 | Unione di Banche Italiane SCpA | 5.396 | 0,01 |
| 1.728 | United Overseas Bank | 29.608 | 0,05 |
| 2.136 | US Bancorp | 92.704 | 0,14 |
| 6.048 | Wells Fargo & Co | 340.146 | 0,52 |
| 3.778 | Westpac Banking | 93.358 | 0,14 |
| | | 4.369.047 | 6,67 |
| Boissons | | | |
| 815 | Anheuser-Busch InBev | 97.620 | 0,15 |
| 796 | Asahi Group Holdings | 25.322 | 0,04 |
| 175 | Carlsberg | 15.879 | 0,02 |
| 5.245 | Coca-Cola | 205.765 | 0,31 |
| 245 | Constellation Brands | 28.426 | 0,04 |
| 3.618 | Diageo | 104.807 | 0,16 |
| 174 | Heineken | 13.197 | 0,02 |
| 1.241 | Kirin Holdings | 17.099 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-----------------------------|----------------------------|----------------|-------------------|
| Boissons (suite) | | | |
| 223 | Monster Beverage | 29.887 | 0,05 |
| 1.782 | PepsiCo | 166.335 | 0,25 |
| 283 | Pernod-Ricard | 32.674 | 0,05 |
| 1.209 | SABMiller | 62.854 | 0,10 |
| 119 | Suntory Beverage & Food | 4.741 | 0,01 |
| | | 804.606 | 1,23 |
| Biotechnologie | | | |
| 236 | Alexion Pharmaceuticals | 42.663 | 0,07 |
| 883 | Amgen | 135.561 | 0,21 |
| 297 | Biogen | 119.972 | 0,18 |
| 223 | BioMarin Pharmaceutical | 30.503 | 0,05 |
| 1.100 | Celgene | 127.311 | 0,19 |
| 1.938 | Gilead Sciences | 226.905 | 0,35 |
| 193 | Illumina | 42.144 | 0,06 |
| 184 | Incyte | 19.175 | 0,03 |
| 80 | Medivation | 9.136 | 0,01 |
| 83 | Regeneron Pharmaceuticals | 42.342 | 0,06 |
| 451 | Vertex Pharmaceuticals | 55.691 | 0,09 |
| | | 851.403 | 1,30 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 37.851 | Asahi Glass | 227.361 | 0,35 |
| 5.521 | Cie de Saint-Gobain | 247.774 | 0,38 |
| 1.487 | CRH | 41.993 | 0,06 |
| 174 | Daikin Industries | 12.526 | 0,02 |
| 246 | HeidelbergCement | 19.497 | 0,03 |
| 193 | Holcim | 14.250 | 0,02 |
| 264 | Lafarge | 17.429 | 0,03 |
| 639 | Masco | 17.042 | 0,02 |
| 267 | TOTO | 4.814 | 0,01 |
| | | 602.686 | 0,92 |
| Produits chimiques | | | |
| 153 | Agrium | 16.223 | 0,02 |
| 276 | Air Liquide | 34.896 | 0,05 |
| 284 | Air Products & Chemicals | 38.860 | 0,06 |
| 184 | Airgas | 19.464 | 0,03 |
| 144 | Akzo Nobel | 10.472 | 0,02 |
| 173 | Albemarle | 9.562 | 0,01 |
| 2.942 | Arkema | 211.901 | 0,32 |
| 171 | Ashland | 20.845 | 0,03 |
| 1.139 | BASF | 100.030 | 0,15 |
| 246 | Celanese | 17.683 | 0,03 |
| 255 | CF Industries Holdings | 16.392 | 0,03 |
| 1.394 | Dow Chemical | 71.332 | 0,11 |
| 1.264 | El du Pont de Nemours & Co | 80.834 | 0,12 |
| 19 | Givaudan | 32.896 | 0,05 |
| 335 | Johnson Matthey | 16.014 | 0,02 |
| 7.254 | K+S | 305.400 | 0,47 |
| 285 | Koninklijke DSM | 16.513 | 0,03 |
| 17.400 | Kuraray | 212.874 | 0,33 |
| 203 | LANXESS | 11.963 | 0,02 |
| 225 | Linde | 42.594 | 0,06 |
| 173 | Lonza Group | 23.121 | 0,04 |
| 439 | LyondellBasell Industries | 45.446 | 0,07 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits chimiques (suite) | | | |
| 541 | Mosaic | 25.346 | 0,04 |
| 122 | Nippon Paint Holdings | 3.445 | 0,01 |
| 143 | Nitto Denko | 11.756 | 0,02 |
| 890 | Potash of Saskatchewan | 27.575 | 0,04 |
| 396 | Praxair | 47.343 | 0,07 |
| 363 | Shin-Etsu Chemical | 22.543 | 0,03 |
| 1.657 | Solvay | 227.829 | 0,35 |
| 1.205 | Sumitomo Chemical | 7.248 | 0,01 |
| 111 | Syngenta | 45.135 | 0,07 |
| 1.328 | Teijin | 5.155 | 0,01 |
| 1.477 | Toray Industries | 12.499 | 0,02 |
| 4.596 | Yara International | 238.582 | 0,36 |
| | | 2.029.771 | 3,10 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 13.342 | Abertis Infraestructuras | 218.678 | 0,33 |
| 6.315 | ADT | 211.999 | 0,32 |
| 103 | Alliance Data Systems | 30.070 | 0,05 |
| 778 | Ashtead Group | 13.454 | 0,02 |
| 713 | Atlantia | 17.606 | 0,03 |
| 724 | Automatic Data Processing | 58.088 | 0,09 |
| 3.761 | Brambles | 30.642 | 0,05 |
| 1.120 | Capita | 21.818 | 0,03 |
| 857 | Experian | 15.621 | 0,02 |
| 101 | FleetCor Technologies | 15.762 | 0,03 |
| 407 | H&R Block | 12.068 | 0,02 |
| 845 | Hertz Global Holdings | 15.312 | 0,02 |
| 174 | Manpowergroup | 15.552 | 0,02 |
| 427 | Moody's | 46.100 | 0,07 |
| 427 | Randstad Holding | 27.790 | 0,04 |
| 237 | Recruit Holdings | 7.234 | 0,01 |
| 199 | Secom | 12.921 | 0,02 |
| 10 | SGS | 18.255 | 0,03 |
| 195 | United Rentals | 17.086 | 0,03 |
| 236 | Vantiv | 9.013 | 0,01 |
| 5.283 | Waste Management | 244.872 | 0,38 |
| 11.844 | Western Union | 240.793 | 0,37 |
| 21.030 | Xerox | 223.764 | 0,34 |
| | | 1.524.498 | 2,33 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 822 | Accenture | 79.555 | 0,12 |
| 6.878 | Apple | 862.690 | 1,32 |
| 839 | BlackBerry | 6.862 | 0,01 |
| 152 | Cap Gemini | 13.445 | 0,02 |
| 225 | CGI Group | 8.804 | 0,01 |
| 822 | Cognizant Technology Solutions | 50.217 | 0,08 |
| 211 | Computer Sciences | 13.850 | 0,02 |
| 2.822 | EMC | 74.474 | 0,11 |
| 1.288 | Fujitsu | 7.204 | 0,01 |
| 9.532 | Hewlett-Packard | 286.061 | 0,44 |
| 123 | IHS | 15.823 | 0,03 |
| 2.466 | International Business Machines | 401.128 | 0,61 |
| 498 | NetApp | 15.717 | 0,02 |
| 417 | SanDisk | 24.278 | 0,04 |
| 4.230 | Seagate Technology | 200.929 | 0,31 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---|------------------|-------------------|
| Ordinateurs et périphériques (suite) | | | |
| 461 | Synopsys | 23.350 | 0,04 |
| 103 | TDK | 7.887 | 0,01 |
| 216 | Teradata | 7.992 | 0,01 |
| | | 25.487 | 0,04 |
| | | 2.125.753 | 3,25 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 2.675 | ABB | 56.046 | 0,09 |
| 266 | ACS Actividades de Construccion y Servicios | 8.552 | 0,01 |
| 651 | Bouygues | 24.330 | 0,04 |
| 368 | Chiyoda | 3.260 | 0,01 |
| 215 | Fluor | 11.397 | 0,02 |
| 273 | JGC | 5.158 | 0,01 |
| 1.265 | Kajima | 5.944 | 0,01 |
| 377 | Koninklijke Boskalis Westminster | 18.441 | 0,03 |
| 851 | Obayashi | 6.211 | 0,01 |
| 243 | SBA Communications | 27.938 | 0,04 |
| 18.818 | Sekisui Chemical | 231.145 | 0,35 |
| 15.444 | Sekisui House | 245.362 | 0,37 |
| 10.916 | Skanska | 221.021 | 0,34 |
| 1.314 | Taisei | 7.549 | 0,01 |
| 4.586 | Vinci | 265.150 | 0,40 |
| | | 1.137.504 | 1,74 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 2.102 | Amcor | 22.166 | 0,03 |
| | | 22.166 | 0,03 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 254 | Genuine Parts | 22.741 | 0,04 |
| 487 | LKQ | 14.730 | 0,02 |
| 12.490 | Rexel | 201.274 | 0,31 |
| 92 | WW Grainger | 21.772 | 0,03 |
| | | 260.517 | 0,40 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 1.058 | Aberdeen Asset Management | 6.726 | 0,01 |
| 131 | Affiliated Managers Group | 28.637 | 0,04 |
| 1.447 | American Express | 112.463 | 0,17 |
| 275 | Ameriprise Financial | 34.356 | 0,05 |
| 7.383 | ASX | 226.420 | 0,35 |
| 194 | BlackRock | 67.121 | 0,10 |
| 1.245 | Charles Schwab | 40.650 | 0,06 |
| 3.377 | CK Hutchison Holdings | 49.624 | 0,08 |
| 356 | CME Group | 33.130 | 0,05 |
| 730 | Daiwa Securities Group | 5.472 | 0,01 |
| 276 | Deutsche Boerse | 22.834 | 0,04 |
| 590 | Discover Financial Services | 33.996 | 0,05 |
| 717 | Franklin Resources | 35.155 | 0,05 |
| 1.225 | Hong Kong Exchanges and Clearing | 43.239 | 0,07 |
| 154 | Intercontinental Exchange | 34.437 | 0,05 |
| 845 | Invesco | 31.680 | 0,05 |
| 215 | Investor | 8.004 | 0,01 |
| 375 | Julius Baer Group | 21.047 | 0,03 |
| 684 | Macquarie Group | 42.795 | 0,07 |
| 1.358 | Navient | 24.730 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---|------------------|-------------------|
| Produits financiers diversifiés (suite) | | | |
| 7.100 | Nomura Holdings | 48.195 | 0,07 |
| 5.216 | Old Mutual | 16.538 | 0,03 |
| 1.162 | ORIX | 17.293 | 0,03 |
| 274 | Raymond James Financial | 16.325 | 0,02 |
| 1.613 | Synchrony Financial | 53.117 | 0,08 |
| 255 | T Rowe Price Group | 19.822 | 0,03 |
| 245 | TD Ameritrade Holding | 9.021 | 0,01 |
| | | 1.082.827 | 1,65 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 3.161 | Alcatel-Lucent | 11.512 | 0,02 |
| 164 | Altice | 22.577 | 0,03 |
| 12.724 | AT&T | 451.965 | 0,69 |
| 1.039 | BCE | 44.159 | 0,07 |
| 8.305 | BT Group | 58.832 | 0,09 |
| 7.233 | CenturyLink | 212.510 | 0,32 |
| 13.967 | Cisco Systems | 383.541 | 0,59 |
| 2.720 | Deutsche Telekom | 46.824 | 0,07 |
| 1.313 | Frontier Communications | 6.499 | 0,01 |
| 216 | Harris | 16.613 | 0,03 |
| 3.000 | KDDI | 72.424 | 0,11 |
| 3.394 | Koninklijke KPN | 12.971 | 0,02 |
| 347 | Level 3 Communications | 18.277 | 0,03 |
| 265 | Motorola Solutions | 15.195 | 0,02 |
| 1.900 | Nippon Telegraph & Telephone | 68.842 | 0,10 |
| 4.163 | Nokia | 28.249 | 0,04 |
| 1.080 | NTT DOCOMO | 20.689 | 0,03 |
| 15.860 | Orange | 244.092 | 0,37 |
| 92 | Palo Alto Networks | 16.073 | 0,02 |
| 265 | Proximus | 9.351 | 0,01 |
| 866 | Rogers Communications | 30.730 | 0,05 |
| 470 | SES | 15.781 | 0,02 |
| 6.557 | Singapore Telecommunications | 20.501 | 0,03 |
| 1.600 | Singapore Telecommunications (Board Lot 10) | 5.028 | 0,01 |
| 1.056 | SoftBank Group | 62.214 | 0,09 |
| 998 | Sprint | 4.551 | 0,01 |
| 48 | Swisscom | 26.914 | 0,04 |
| 357 | T-Mobile | 13.841 | 0,02 |
| 13.020 | Telecom Italia | 16.511 | 0,02 |
| 23.182 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 239.997 | 0,37 |
| 4.088 | Telefonica | 58.075 | 0,09 |
| 3.961 | TeliaSonera | 23.301 | 0,04 |
| 17.712 | Telstra | 83.588 | 0,13 |
| 4.719 | Verizon Communications | 219.957 | 0,34 |
| 32.247 | Vodafone Group | 116.628 | 0,18 |
| 20.094 | Windstream Holdings | 128.202 | 0,20 |
| | | 2.827.014 | 4,31 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 774 | American Electric Power | 41.000 | 0,06 |
| 927 | Calpine | 16.677 | 0,03 |
| 4.037 | CLP Holdings | 34.322 | 0,05 |
| 674 | Consolidated Edison | 39.012 | 0,06 |
| 873 | Duke Energy | 61.652 | 0,09 |
| 17.069 | E.ON | 227.273 | 0,35 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Services publics d'électricité (suite) | | | |
| 540 | Edison International | 30.014 | 0,05 |
| 8.473 | Enel | 38.371 | 0,06 |
| 3.310 | Entergy | 233.360 | 0,36 |
| 1.592 | Exelon | 50.022 | 0,08 |
| 12.108 | Fortum | 215.046 | 0,33 |
| 12.681 | GDF Suez | 235.160 | 0,36 |
| 4.913 | Iberdrola | 33.075 | 0,05 |
| 1.080 | Kansai Electric Power | 11.964 | 0,02 |
| 844 | Kyushu Electric Power | 9.794 | 0,01 |
| 659 | NextEra Energy | 64.603 | 0,10 |
| 549 | NRG Energy | 12.561 | 0,02 |
| 955 | Pepco Holdings | 25.728 | 0,04 |
| 552 | PG&E | 27.104 | 0,04 |
| 417 | PPL | 12.289 | 0,02 |
| 5.991 | Public Service Enterprise Group | 235.331 | 0,36 |
| 336 | Red Electrica | 26.910 | 0,04 |
| 9.863 | RWE | 211.934 | 0,32 |
| 957 | Southern | 40.099 | 0,06 |
| 1.413 | SSE | 34.151 | 0,05 |
| 308 | Xcel Energy | 9.912 | 0,01 |
| | | 1.977.364 | 3,02 |
| Équipements électriques | | | |
| 759 | Brother Industries | 10.756 | 0,02 |
| 7.354 | Canon | 239.348 | 0,37 |
| 216 | Casio Computer | 4.265 | 0,01 |
| 631 | Eaton | 42.587 | 0,06 |
| 9.197 | Electricite de France | 204.990 | 0,31 |
| 822 | Emerson Electric | 45.564 | 0,07 |
| 639 | Fortis | 17.956 | 0,03 |
| 6.791 | FUJIFILM Holdings | 242.725 | 0,37 |
| 712 | Hoya | 28.553 | 0,04 |
| 9.414 | Koninklijke Philips | 239.365 | 0,37 |
| 339 | Kyocera | 17.628 | 0,03 |
| 285 | Legrand | 15.995 | 0,02 |
| 85 | Mabuchi Motor | 5.377 | 0,01 |
| 192 | Murata Manufacturing | 33.516 | 0,05 |
| 2.047 | NEC | 6.206 | 0,01 |
| 40.658 | Nippon Electric Glass | 206.010 | 0,31 |
| 24.438 | Ricoh | 253.642 | 0,39 |
| 387 | Schneider Electric | 26.710 | 0,04 |
| 201 | Seiko Epson | 3.566 | 0,01 |
| 3.026 | Siemens | 304.627 | 0,46 |
| 551 | Talen Energy | 9.455 | 0,01 |
| 1.837 | Terna Rete Elettrica Nazionale | 8.114 | 0,01 |
| 2.829 | Tokyo Electric Power | 15.421 | 0,02 |
| 2.956 | Toshiba | 10.170 | 0,02 |
| 293 | Yaskawa Electric | 3.755 | 0,01 |
| | | 1.996.301 | 3,05 |
| Électronique | | | |
| 572 | Agilent Technologies | 22.068 | 0,04 |
| 1.343 | Corning | 26.498 | 0,04 |
| 5.255 | Garmin | 230.857 | 0,35 |
| 1.110 | Honeywell International | 113.189 | 0,17 |
| 51 | Keyence | 27.533 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|------------------------------|------------------|-------------------|
| Électronique (suite) | | | |
| 215 | Minebea | 3.551 | 0,01 |
| 488 | Sensata Technologies Holding | 25.737 | 0,04 |
| 500 | TE Connectivity | 32.150 | 0,05 |
| 694 | Tyco International | 26.706 | 0,04 |
| | | 508.289 | 0,78 |
| Équipement et services – secteur de l'énergie | | | |
| 59.875 | EDP - Energias de Portugal | 227.161 | 0,35 |
| 277 | Vestas Wind Systems | 13.819 | 0,02 |
| | | 240.980 | 0,37 |
| Produits alimentaires | | | |
| 467 | Ajinomoto | 10.119 | 0,01 |
| 215 | Aryzta | 10.606 | 0,02 |
| 118 | Calbee | 4.976 | 0,01 |
| 589 | Carrefour | 18.852 | 0,03 |
| 2.652 | Casino Guichard Perrachon | 200.826 | 0,31 |
| 1.807 | Compass Group | 29.940 | 0,04 |
| 685 | ConAgra Foods | 29.949 | 0,04 |
| 581 | Danone | 37.548 | 0,06 |
| 2.972 | Delhaize Group | 245.247 | 0,37 |
| 883 | General Mills | 49.202 | 0,07 |
| 2.196 | J Sainsbury | 9.167 | 0,01 |
| 15.965 | Jeronimo Martins SGPS | 204.568 | 0,31 |
| 408 | Kellogg | 25.582 | 0,04 |
| 12.953 | Koninklijke Ahold | 242.466 | 0,37 |
| 908 | Kraft Foods Group | 77.309 | 0,12 |
| 674 | Kroger | 48.873 | 0,07 |
| 56 | MEIJI Holdings | 7.231 | 0,01 |
| 6.584 | Metro | 207.463 | 0,32 |
| 1.975 | Mondelez International | 81.253 | 0,12 |
| 3.939 | Nestle | 284.509 | 0,44 |
| 228 | NH Foods | 5.206 | 0,01 |
| 1.875 | Safeway | 92 | 0,00 |
| 1.875 | Safeway Casa | 1.903 | 0,00 |
| 967 | Seven & I Holdings | 41.568 | 0,06 |
| 183 | Sodexo | 17.372 | 0,03 |
| 867 | Sysco | 31.299 | 0,05 |
| 1.276 | Tate & Lyle | 10.430 | 0,02 |
| 9.564 | Tesco | 31.987 | 0,05 |
| 438 | Tyson Foods | 18.672 | 0,03 |
| 1.679 | Unilever | 72.124 | 0,11 |
| 7.678 | Wesfarmers | 230.333 | 0,35 |
| 6.101 | WH Group | 4.156 | 0,01 |
| 490 | Whole Foods Market | 19.326 | 0,03 |
| 83.213 | WM Morrison Supermarkets | 236.734 | 0,36 |
| 10.909 | Woolworths | 226.055 | 0,35 |
| 104 | Yakult Honsha | 6.170 | 0,01 |
| | | 2.779.113 | 4,24 |
| Produits forestiers | | | |
| 683 | International Paper | 32.504 | 0,05 |
| 22.407 | Stora Enso | 230.814 | 0,35 |
| 13.241 | UPM-Kymmene | 234.137 | 0,36 |
| | | 497.455 | 0,76 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|-----------------------------|----------------|-------------------|
| Services publics de gaz | | | |
| 66.576 | Centrica | 276.352 | 0,42 |
| 583 | Enagas | 15.847 | 0,03 |
| 5.188 | National Grid | 66.711 | 0,10 |
| 7.099 | Osaka Gas | 28.039 | 0,04 |
| 47.695 | Snam | 226.836 | 0,35 |
| | | 613.785 | 0,94 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 4.085 | Baxter International | 285.670 | 0,44 |
| 297 | Becton Dickinson & Co | 42.071 | 0,07 |
| 1.803 | Boston Scientific | 31.914 | 0,05 |
| 151 | Edwards Lifesciences | 21.507 | 0,03 |
| 257 | Essilor International | 30.646 | 0,05 |
| 377 | Getinge | 9.064 | 0,01 |
| 52 | Intuitive Surgical | 25.194 | 0,04 |
| 1.820 | Medtronic | 134.865 | 0,21 |
| 258 | Olympus | 8.919 | 0,01 |
| 385 | St Jude Medical | 28.132 | 0,04 |
| 150 | Sysmex | 8.949 | 0,01 |
| 299 | Terumo | 7.177 | 0,01 |
| 285 | Zimmer Biomet Holdings | 31.131 | 0,05 |
| | | 665.239 | 1,02 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 561 | Aetna | 71.506 | 0,11 |
| 346 | Anthem | 56.794 | 0,09 |
| 388 | Cigna | 62.857 | 0,10 |
| 235 | DaVita HealthCare Partners | 18.676 | 0,03 |
| 601 | Fresenius & Co | 38.538 | 0,06 |
| 354 | Fresenius Medical Care & Co | 29.204 | 0,04 |
| 397 | HCA Holdings | 36.017 | 0,05 |
| 191 | Humana | 36.535 | 0,05 |
| 3.538 | Quest Diagnostics | 256.581 | 0,39 |
| 1.059 | UnitedHealth Group | 129.200 | 0,20 |
| | | 735.908 | 1,12 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 511 | Accor | 25.780 | 0,04 |
| 735 | Carnival Corp | 36.303 | 0,05 |
| 1.317 | Galaxy Entertainment Group | 5.249 | 0,01 |
| 438 | Las Vegas Sands | 23.026 | 0,03 |
| 938 | MGM Resorts International | 17.119 | 0,03 |
| 155 | Royal Caribbean Cruises | 12.197 | 0,02 |
| 7.526 | Sands China | 25.341 | 0,04 |
| 13.283 | TUI | 215.175 | 0,33 |
| 7.600 | Wynn Macau | 12.689 | 0,02 |
| | | 372.879 | 0,57 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 333 | Leggett & Platt | 16.211 | 0,03 |
| 469 | Newell Rubbermaid | 19.281 | 0,03 |
| 142 | Snap-on | 22.614 | 0,03 |
| | | 58.106 | 0,09 |
| Produits ménagers | | | |
| 809 | Daiwa House Industry | 18.863 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|-------------------|
| Produits ménagers (suite) | | | |
| 7.936 | Electrolux | 248.486 | 0,38 |
| 582 | Kimberly-Clark | 61.676 | 0,09 |
| 1.974 | Panasonic | 27.127 | 0,04 |
| 563 | Persimmon | 17.496 | 0,03 |
| 914 | Reckitt Benckiser Group | 78.927 | 0,12 |
| 2.700 | Sharp | 3.288 | 0,01 |
| 1.223 | Sony | 34.597 | 0,05 |
| 284 | Stanley Black & Decker | 29.889 | 0,05 |
| 93 | Whirlpool | 16.094 | 0,02 |
| | | 536.443 | 0,82 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 778 | 3M | 120.048 | 0,18 |
| 12.388 | General Electric | 329.156 | 0,50 |
| 36.357 | Keppel | 221.962 | 0,34 |
| 762 | Leucadia National | 18.502 | 0,03 |
| 13.802 | Smiths Group | 245.192 | 0,38 |
| 662 | Swire Pacific | 8.321 | 0,01 |
| 1.000 | Wharf Holdings | 6.656 | 0,01 |
| | | 949.837 | 1,45 |
| Assurances | | | |
| 203 | ACE | 20.641 | 0,03 |
| 1.121 | Aegon | 8.234 | 0,01 |
| 701 | Aflac | 43.603 | 0,07 |
| 14.400 | AIA Group | 94.270 | 0,14 |
| 61 | Alleghany | 28.595 | 0,04 |
| 623 | Allianz | 96.974 | 0,15 |
| 509 | Allstate | 33.019 | 0,05 |
| 1.712 | American International Group | 105.838 | 0,16 |
| 1.277 | AMP | 5.909 | 0,01 |
| 278 | Aon | 27.712 | 0,04 |
| 1.097 | Assicurazioni Generali | 19.754 | 0,03 |
| 7.007 | Aviva | 54.301 | 0,08 |
| 3.394 | AXA | 85.596 | 0,13 |
| 1.501 | Berkshire Hathaway | 204.305 | 0,31 |
| 242 | Chubb | 23.024 | 0,04 |
| 588 | Cincinnati Financial | 29.506 | 0,05 |
| 1.100 | Dai-ichi Life Insurance | 21.634 | 0,03 |
| 406 | Delta Lloyd | 6.661 | 0,01 |
| 4.567 | Direct Line Insurance Group | 24.132 | 0,03 |
| 887 | Genworth Financial | 6.715 | 0,01 |
| 643 | Hartford Financial Services Group | 26.730 | 0,04 |
| 121 | Intact Financial | 8.412 | 0,01 |
| 6.809 | Legal & General Group | 26.667 | 0,04 |
| 365 | Lincoln National | 21.616 | 0,03 |
| 2.825 | Manulife Financial | 52.521 | 0,08 |
| 3.119 | Mapfre | 10.728 | 0,02 |
| 592 | Marsh & McLennan | 33.567 | 0,05 |
| 1.081 | MetLife | 60.526 | 0,09 |
| 771 | MS&AD Insurance Group Holdings | 24.026 | 0,04 |
| | Muenchener Rueckversicherungs- | | |
| 172 | Gesellschaft | 30.472 | 0,05 |
| 398 | Principal Financial Group | 20.414 | 0,03 |
| 3.700 | Prudential | 89.221 | 0,14 |
| 611 | Prudential Financial | 53.476 | 0,08 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|--|------------------|-------------------|
| Assurances (suite) | | | |
| 1.640 | QBE Insurance Group | 17.231 | 0,03 |
| 520 | Sampo | 24.479 | 0,04 |
| 308 | Sompo Japan Nipponkoa Holdings | 11.305 | 0,02 |
| 4.134 | Standard Life | 28.882 | 0,05 |
| 550 | Sun Life Financial | 18.371 | 0,03 |
| 1.579 | Suncorp Group | 16.299 | 0,03 |
| 40 | Swiss Life Holding | 9.164 | 0,01 |
| 508 | Swiss Re | 44.982 | 0,07 |
| 973 | T&D Holdings | 14.512 | 0,02 |
| 878 | Tokio Marine Holdings | 36.552 | 0,06 |
| 387 | Travelers | 37.408 | 0,06 |
| 623 | Unum Group | 22.273 | 0,03 |
| 202 | Zurich Insurance Group | 61.517 | 0,09 |
| | | 1.741.774 | 2,66 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 469 | Amazon.com | 203.592 | 0,31 |
| 1.535 | eBay | 92.470 | 0,14 |
| 204 | F5 Networks | 24.552 | 0,04 |
| 2.539 | Facebook | 217.762 | 0,33 |
| 224 | FireEye | 10.956 | 0,02 |
| 356 | Google – Actions de Catégorie A | 192.258 | 0,29 |
| 338 | Google – Actions de Catégorie C | 175.936 | 0,27 |
| 771 | Liberty Interactive | 21.396 | 0,03 |
| 153 | LinkedIn | 31.615 | 0,05 |
| 85 | Mixi | 4.223 | 0,01 |
| 80 | Netflix | 52.556 | 0,08 |
| 71 | Priceline Group | 81.749 | 0,12 |
| 236 | Rackspace Hosting | 8.777 | 0,01 |
| 766 | Symantec | 17.810 | 0,03 |
| 6.980 | Trend Micro | 239.013 | 0,36 |
| 164 | TripAdvisor | 14.291 | 0,02 |
| 652 | Twitter | 23.616 | 0,04 |
| 1.427 | Yahoo! | 56.068 | 0,09 |
| | | 1.468.640 | 2,24 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 216 | Bandai Namco Holdings | 4.180 | 0,01 |
| 8.525 | Mattel | 219.012 | 0,33 |
| 105 | Nintendo | 17.565 | 0,03 |
| | | 240.757 | 0,37 |
| Machines | | | |
| 203 | AGCO | 11.527 | 0,02 |
| 603 | Alfa Laval | 10.603 | 0,02 |
| 399 | Alstom | 11.317 | 0,02 |
| 1.170 | Atlas Copco | 32.714 | 0,05 |
| 3.312 | Caterpillar | 280.929 | 0,43 |
| 872 | CNH Industrial | 7.948 | 0,01 |
| 95 | CNH Industrial (Cotation aux Etats-Unis) | 882 | 0,00 |
| 226 | Cummins | 29.650 | 0,04 |
| 428 | Deere & Co | 41.538 | 0,06 |
| 191 | FANUC | 39.147 | 0,06 |
| 992 | Fuji Electric | 4.272 | 0,01 |
| 7.264 | Hitachi | 47.896 | 0,07 |
| 13.131 | Hitachi Construction Machinery | 230.077 | 0,35 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Machines (suite) | | | |
| 480 | Illinois Tool Works | 44.060 | 0,07 |
| 324 | Ingersoll-Rand | 21.844 | 0,03 |
| 325 | Joy Global | 11.765 | 0,02 |
| 1.044 | Komatsu | 20.963 | 0,03 |
| 470 | Kone | 19.062 | 0,03 |
| 752 | Kubota | 11.932 | 0,02 |
| 2.114 | Mitsubishi Electric | 27.331 | 0,04 |
| 3.860 | Mitsubishi Heavy Industries | 23.492 | 0,04 |
| 164 | Parker Hannifin | 19.078 | 0,03 |
| 115 | Rockwell Automation | 14.334 | 0,02 |
| 19.395 | Sandvik | 214.232 | 0,33 |
| 77 | SMC | 23.198 | 0,03 |
| 747 | Sumitomo Heavy Industries | 4.359 | 0,01 |
| 222 | THK | 4.800 | 0,01 |
| 518 | Weir Group | 13.832 | 0,02 |
| 438 | Xylem | 16.237 | 0,02 |
| | | 1.239.019 | 1,89 |
| Médias | | | |
| 11.741 | Cablevision Systems | 281.085 | 0,43 |
| 134 | Charter Communications | 22.948 | 0,03 |
| 3.119 | Comcast | 187.496 | 0,29 |
| 182 | Dentsu | 9.430 | 0,01 |
| 680 | DIRECTV | 63.098 | 0,10 |
| 822 | Discovery Communications | 25.548 | 0,04 |
| 327 | DISH Network | 22.142 | 0,03 |
| 4.864 | ITV | 20.152 | 0,03 |
| 1.017 | Liberty Global | 52.572 | 0,08 |
| 507 | Liberty Media | 18.273 | 0,03 |
| 519 | Nielsen | 23.236 | 0,04 |
| 406 | Omnicom Group | 28.214 | 0,04 |
| 1.379 | Pearson | 26.147 | 0,04 |
| 4.727 | ProSiebenSat.1 Media | 233.325 | 0,36 |
| 225 | Publicis Groupe | 16.630 | 0,03 |
| 1.803 | Reed Elsevier | 29.363 | 0,04 |
| 1.181 | Reed Elsevier NV | 27.996 | 0,04 |
| 11.318 | Shaw Communications | 246.590 | 0,38 |
| 1.629 | Sky | 26.581 | 0,04 |
| 999 | Time Warner | 87.324 | 0,13 |
| 325 | Time Warner Cable | 57.906 | 0,09 |
| 460 | Viacom | 29.735 | 0,05 |
| 1.294 | WPP | 29.021 | 0,04 |
| | | 1.564.812 | 2,39 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 15.024 | Anglo American | 217.138 | 0,33 |
| 20.114 | Antofagasta | 218.225 | 0,33 |
| 2.081 | ArcelorMittal | 20.249 | 0,03 |
| 2.903 | Barrick Gold | 31.043 | 0,05 |
| 12.306 | BHP Billiton | 241.852 | 0,37 |
| 13.004 | BHP Billiton (Cotation en Australie) | 270.367 | 0,41 |
| 136.847 | Fortescue Metals Group | 200.899 | 0,31 |
| 11.011 | Freeport-McMoRan | 205.029 | 0,31 |
| 14.056 | Glencore | 56.437 | 0,09 |
| 583 | Hitachi Metals | 8.962 | 0,01 |
| 1.015 | JFE Holdings | 22.533 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Métaux et industrie minière (suite) | | | |
| 8.830 | Kobe Steel | 14.866 | 0,02 |
| 1.382 | Mitsubishi Materials | 5.308 | 0,01 |
| 1.355 | Newcrest Mining | 13.560 | 0,02 |
| 531 | Newmont Mining | 12.404 | 0,02 |
| 6.669 | Nippon Steel & Sumitomo Metal | 17.299 | 0,03 |
| 1.161 | Norsk Hydro | 4.877 | 0,01 |
| 314 | Nucor | 13.838 | 0,02 |
| 15.097 | Orica | 246.929 | 0,38 |
| 182 | Precision Castparts | 36.377 | 0,06 |
| 6.634 | Rio Tinto | 272.867 | 0,42 |
| 5.718 | Rio Tinto (Cotation en Australie) | 236.228 | 0,36 |
| 581 | SKF | 13.241 | 0,02 |
| 19.413 | South32 | 26.257 | 0,04 |
| 20.899 | South32 (Cotation en Australie) | 28.753 | 0,04 |
| 368 | Sumitomo Metal Mining | 5.604 | 0,01 |
| 15.634 | Teck Resources | 155.035 | 0,24 |
| 303 | Tenaris | 4.078 | 0,01 |
| 33 | Tenaris (Cotation en Argentine) | 444 | 0,00 |
| 9.789 | Vallourec | 199.858 | 0,30 |
| | | 2.800.557 | 4,28 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 692 | Anadarko Petroleum | 54.019 | 0,08 |
| 399 | Apache | 22.995 | 0,04 |
| 11.835 | Baytex Energy | 184.195 | 0,28 |
| 4.785 | BG Group | 79.772 | 0,12 |
| 53.491 | BP | 353.634 | 0,54 |
| 184 | Cameron International | 9.636 | 0,02 |
| 1.114 | Canadian Natural Resources | 30.250 | 0,05 |
| 21.423 | Canadian Oil Sands | 173.316 | 0,27 |
| 2.232 | Cenovus Energy | 35.703 | 0,05 |
| 753 | CenterPoint Energy | 14.330 | 0,02 |
| 317 | Cheniere Energy | 21.956 | 0,03 |
| 938 | Chesapeake Energy | 10.478 | 0,02 |
| 2.223 | Chevron | 214.457 | 0,33 |
| 540 | Cobalt International Energy | 5.244 | 0,01 |
| 135 | Concho Resources | 15.371 | 0,02 |
| 1.362 | ConocoPhillips | 83.642 | 0,13 |
| 9.949 | Crescent Point Energy | 204.252 | 0,31 |
| 327 | Devon Energy | 19.454 | 0,03 |
| 6.955 | Diamond Offshore Drilling | 179.512 | 0,27 |
| 710 | Encana | 7.831 | 0,01 |
| 14.748 | ENI | 261.632 | 0,40 |
| 8.493 | Ensco | 189.143 | 0,29 |
| 694 | EOG Resources | 60.761 | 0,09 |
| 5.018 | Exxon Mobil | 417.506 | 0,64 |
| 184 | FMC Technologies | 7.634 | 0,01 |
| 307 | Gas Natural | 6.958 | 0,01 |
| 1.012 | Halliburton | 43.588 | 0,07 |
| 245 | Helmerich & Payne | 17.253 | 0,03 |
| 520 | Hess | 34.778 | 0,05 |
| 254 | HollyFrontier | 10.843 | 0,02 |
| 11.507 | Husky Energy | 220.199 | 0,34 |
| 1.050 | Inpex | 11.941 | 0,02 |
| 2.950 | JX Holdings | 12.734 | 0,02 |
| 2.139 | Kinder Morgan | 82.118 | 0,13 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------|
| Pétrole et gaz (suite) | | | |
| 154 | Koninklijke Vopak | 7.767 | 0,01 |
| 897 | Lundin Petroleum | 15.351 | 0,02 |
| 1.314 | Marathon Oil | 34.874 | 0,05 |
| 652 | Marathon Petroleum | 34.107 | 0,05 |
| 191 | Murphy Oil | 7.940 | 0,01 |
| 845 | National Oilwell Varco | 40.797 | 0,06 |
| 14.197 | Noble | 218.496 | 0,33 |
| 399 | Noble Energy | 17.030 | 0,03 |
| 989 | Occidental Petroleum | 76.916 | 0,12 |
| 406 | Pembina Pipeline | 13.129 | 0,02 |
| 1.478 | Petrofac | 21.513 | 0,03 |
| 725 | Phillips 66 | 58.407 | 0,09 |
| 512 | Repsol | 8.985 | 0,01 |
| 19.645 | Royal Dutch Shell | 555.389 | 0,85 |
| 1.576 | Schlumberger | 135.838 | 0,21 |
| 985 | Seadrill | 10.229 | 0,02 |
| 408 | Southwestern Energy | 9.274 | 0,01 |
| 539 | Spectra Energy | 17.572 | 0,03 |
| 11.854 | Statoil ASA | 211.093 | 0,32 |
| 1.640 | Suncor Energy | 45.190 | 0,07 |
| 1.983 | Tokyo Gas | 10.534 | 0,02 |
| 6.791 | Total | 329.745 | 0,50 |
| 807 | TransCanada | 32.812 | 0,05 |
| 12.979 | Transocean | 209.990 | 0,32 |
| 619 | Valero Energy | 38.750 | 0,06 |
| 1.284 | Weatherford International | 15.755 | 0,02 |
| 108 | Whiting Petroleum | 3.629 | 0,01 |
| 9.797 | Woodside Petroleum | 257.756 | 0,39 |
| | | 5.536.003 | 8,46 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 846 | Colgate-Palmolive | 55.338 | 0,08 |
| 856 | Kao | 39.826 | 0,06 |
| 3.306 | Procter & Gamble | 258.667 | 0,40 |
| 623 | Svenska Cellulosa | 15.828 | 0,02 |
| 1.842 | Unilever | 76.667 | 0,12 |
| | | 446.326 | 0,68 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 6.859 | Abbott Laboratories | 336.646 | 0,51 |
| 2.203 | AbbVie | 148.022 | 0,23 |
| 449 | Allergan | 136.256 | 0,21 |
| 2.759 | Astellas Pharma | 39.357 | 0,06 |
| 4.576 | AstraZeneca | 289.384 | 0,44 |
| 876 | Bayer | 122.544 | 0,19 |
| 428 | Cardinal Health | 35.803 | 0,05 |
| 174 | Catamaran | 10.639 | 0,02 |
| 191 | Chugai Pharmaceutical | 6.595 | 0,01 |
| 954 | Daiichi Sankyo | 17.651 | 0,03 |
| 175 | Eisai | 11.750 | 0,02 |
| 1.199 | Eli Lilly & Co | 100.106 | 0,15 |
| 123 | Endo International | 9.797 | 0,01 |
| 888 | Express Scripts Holding | 78.980 | 0,12 |
| 15.391 | GlaxoSmithKline | 320.282 | 0,49 |
| 286 | Hospira | 25.372 | 0,04 |
| 71 | Jazz Pharmaceuticals | 12.501 | 0,02 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits pharmaceutiques (suite) | | | |
| 5.614 | Johnson & Johnson | 547.151 | 0,84 |
| 194 | Mallinckrodt | 22.838 | 0,03 |
| 308 | McKesson | 69.243 | 0,11 |
| 287 | Merck | 28.582 | 0,04 |
| 7.219 | Merck & Co | 410.986 | 0,63 |
| 498 | Mylan | 33.795 | 0,05 |
| 2.891 | Novartis | 285.069 | 0,44 |
| 65 | Ono Pharmaceutical | 7.102 | 0,01 |
| 8.179 | Otsuka Holdings | 260.919 | 0,40 |
| 14.056 | Pfizer | 471.307 | 0,72 |
| 843 | Roche Holding | 236.339 | 0,36 |
| 3.606 | Sanofi | 354.608 | 0,54 |
| 829 | Santen Pharmaceutical | 11.741 | 0,02 |
| 228 | Shionogi & Co | 8.841 | 0,01 |
| 945 | Takeda Pharmaceutical | 45.650 | 0,07 |
| 4.869 | Teva Pharmaceutical Industries | 288.088 | 0,44 |
| 388 | Valeant Pharmaceuticals International | 86.111 | 0,13 |
| | | 4.870.055 | 7,44 |
| Immobilier | | | |
| 219 | Aeon Mall | 4.106 | 0,01 |
| 1.394 | Brookfield Asset Management | 48.729 | 0,07 |
| 3.297 | CapitaLand | 8.570 | 0,01 |
| 500 | CBRE Group | 18.500 | 0,03 |
| 1.284 | Cheung Kong Property Holdings | 10.650 | 0,02 |
| 2.035 | Daito Trust Construction | 210.880 | 0,32 |
| 5.928 | Global Logistic Properties | 11.139 | 0,02 |
| 1.730 | Hang Lung Properties | 5.144 | 0,01 |
| 786 | Henderson Land Development | 5.378 | 0,01 |
| 1.427 | Lend Lease Group | 16.485 | 0,02 |
| 991 | Mitsubishi Estate | 21.352 | 0,03 |
| 996 | Mitsui Fudosan | 27.894 | 0,04 |
| 7.787 | New World Development | 10.187 | 0,02 |
| 245 | Sumitomo Realty & Development | 8.596 | 0,01 |
| 1.200 | Sun Hung Kai Properties | 19.441 | 0,03 |
| 245 | Tokyo Tatemono | 3.404 | 0,01 |
| 857 | Tokyu Fudosan Holdings | 6.612 | 0,01 |
| | | 437.067 | 0,67 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 1.050 | American Capital Agency | 19.289 | 0,03 |
| 1.091 | American Realty Capital Properties | 8.870 | 0,01 |
| 521 | American Tower | 48.605 | 0,07 |
| 2.471 | Annaly Capital Management | 22.709 | 0,03 |
| 134 | AvalonBay Communities | 21.423 | 0,03 |
| 265 | Boston Properties | 32.076 | 0,05 |
| 205 | Camden Property Trust | 15.228 | 0,02 |
| 459 | Crown Castle International | 36.858 | 0,06 |
| 233 | Digital Realty Trust | 15.537 | 0,02 |
| 826 | Duke Realty | 15.339 | 0,02 |
| 447 | Equity Residential | 31.367 | 0,05 |
| 94 | Essex Property Trust | 19.975 | 0,03 |
| 161 | Federal Realty Investment Trust | 20.623 | 0,03 |
| 1.110 | General Growth Properties | 28.483 | 0,04 |
| 804 | HCP | 29.322 | 0,05 |
| 561 | Health Care | 36.819 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---|----------------|-------------------|
| Fonds d'investissement immobiliers (REIT) (suite) | | | |
| 1.027 | Host Hotels & Resorts | 20.366 | 0,03 |
| 2 | Japan Real Estate Investment | 9.088 | 0,01 |
| 755 | Kimco Realty | 17.018 | 0,03 |
| 3.943 | Link | 23.095 | 0,04 |
| 212 | Macerich | 15.816 | 0,02 |
| 519 | Plum Creek Timber | 21.056 | 0,03 |
| 814 | Prologis | 30.200 | 0,05 |
| 142 | Public Storage | 26.181 | 0,04 |
| 489 | Rayonier | 12.494 | 0,02 |
| 317 | Realty Income | 14.072 | 0,02 |
| 4.617 | Sentre Group | 13.308 | 0,02 |
| 409 | Simon Property Group | 70.767 | 0,11 |
| 181 | SL Green Realty | 19.890 | 0,03 |
| 579 | UDR | 18.546 | 0,03 |
| 18 | Unibail-Rodamco | 4.552 | 0,01 |
| 74 | Unibail-Rodamco (Cotation aux Pays-Bas) | 18.692 | 0,03 |
| 397 | Ventas | 24.650 | 0,04 |
| 81 | Vornado Realty Trust | 7.689 | 0,01 |
| 1.979 | Westfield | 13.872 | 0,02 |
| 751 | Weyerhaeuser | 23.657 | 0,04 |
| | | 807.532 | 1,23 |
| Détail | | | |
| 19.242 | Aeon | 273.229 | 0,42 |
| 215 | AutoNation | 13.541 | 0,02 |
| 45 | AutoZone | 30.011 | 0,05 |
| 6.971 | Best Buy | 227.329 | 0,35 |
| 244 | Canadian Tire | 26.108 | 0,04 |
| 417 | CarMax | 27.610 | 0,04 |
| 50 | Chipotle Mexican Grill | 30.250 | 0,05 |
| 511 | Cie Financiere Richemont | 41.584 | 0,06 |
| 6.675 | Coach | 231.026 | 0,35 |
| 1.426 | CVS Health | 149.562 | 0,23 |
| 386 | Darden Restaurants | 27.437 | 0,04 |
| 1.202 | Dixons Carphone | 8.577 | 0,01 |
| 306 | Dollar Tree | 24.171 | 0,04 |
| 5.429 | FamilyMart | 249.792 | 0,38 |
| 6.071 | GameStop | 260.815 | 0,40 |
| 1.091 | Hennes & Mauritz | 41.971 | 0,06 |
| 1.423 | Home Depot | 158.141 | 0,24 |
| 173 | Hugo Boss | 19.324 | 0,03 |
| 742 | Isetan Mitsukoshi Holdings | 13.268 | 0,02 |
| 103 | Kering | 18.383 | 0,03 |
| 45.724 | Kingfisher | 249.873 | 0,38 |
| 3.459 | Kohl's | 216.572 | 0,33 |
| 337 | L Brands | 28.892 | 0,04 |
| 3.385 | Lawson | 231.821 | 0,35 |
| 1.008 | Lowe's | 67.507 | 0,10 |
| 102 | Lululemon Athletica | 6.661 | 0,01 |
| 552 | Macy's | 37.244 | 0,06 |
| 2.464 | Marks & Spencer Group | 20.781 | 0,03 |
| 286 | Marui Group | 3.866 | 0,01 |
| 1.124 | McDonald's | 106.861 | 0,16 |
| 204 | Next | 23.914 | 0,04 |
| 132 | O'Reilly Automotive | 29.830 | 0,05 |
| 558 | Ross Stores | 27.125 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-------------------------|--|------------------|-------------------|
| Détail (suite) | | | |
| 888 | Staples | 13.596 | 0,02 |
| 786 | Target | 64.162 | 0,10 |
| 976 | TJX | 64.583 | 0,10 |
| 202 | Urban Outfitters | 7.070 | 0,01 |
| 2.017 | Wal-Mart Stores | 143.069 | 0,22 |
| 998 | Walgreens Boots Alliance | 84.273 | 0,13 |
| 622 | Yum! Brands | 56.031 | 0,08 |
| | | 3.355.860 | 5,12 |
| Semi-conducteurs | | | |
| 278 | Advantest | 2.894 | 0,00 |
| 395 | Analog Devices | 25.354 | 0,04 |
| 775 | Applied Materials | 14.896 | 0,02 |
| 133 | Cree | 3.462 | 0,01 |
| 20.991 | Infineon Technologies | 260.315 | 0,40 |
| 12.529 | Intel | 381.077 | 0,58 |
| 450 | KLA-Tencor | 25.295 | 0,04 |
| 287 | Linear Technology | 12.694 | 0,02 |
| 1.081 | Marvell Technology Group | 14.253 | 0,02 |
| 7.423 | Maxim Integrated Products | 256.655 | 0,39 |
| 1.812 | Micron Technology | 34.139 | 0,05 |
| 490 | NVIDIA | 9.854 | 0,01 |
| 194 | Qorvo | 15.573 | 0,02 |
| 1.937 | QUALCOMM | 121.317 | 0,19 |
| 88 | Rohm | 5.904 | 0,01 |
| 29.194 | STMicroelectronics | 239.248 | 0,37 |
| 1.159 | Texas Instruments | 59.701 | 0,09 |
| 282 | Tokyo Electron | 17.854 | 0,03 |
| 285 | Xilinx | 12.586 | 0,02 |
| | | 1.513.071 | 2,31 |
| Logiciels | | | |
| 552 | Adobe Systems | 44.718 | 0,07 |
| 185 | Akamai Technologies | 12.917 | 0,02 |
| 702 | Amadeus IT Holding | 27.967 | 0,04 |
| 191 | ANSYS | 17.427 | 0,03 |
| 459 | Autodesk | 22.985 | 0,03 |
| 447 | CA | 13.093 | 0,02 |
| 378 | Cerner | 26.105 | 0,04 |
| 274 | Citrix Systems | 19.224 | 0,03 |
| 315 | Electronic Arts | 20.948 | 0,03 |
| 388 | Fidelity National Information Services | 23.979 | 0,04 |
| 366 | Fiserv | 30.316 | 0,05 |
| 1.072 | GungHo Online Entertainment | 4.170 | 0,01 |
| 9.470 | Microsoft | 418.109 | 0,64 |
| 162 | NetSuite | 14.864 | 0,02 |
| 847 | Nuance Communications | 14.831 | 0,02 |
| 4.358 | Oracle | 175.631 | 0,27 |
| 225 | Red Hat | 17.085 | 0,02 |
| 621 | salesforce.com | 43.241 | 0,06 |
| 1.108 | SAP | 77.283 | 0,12 |
| 256 | ServiceNow | 19.024 | 0,03 |
| 41 | VMware | 3.516 | 0,01 |
| 174 | Workday | 13.292 | 0,02 |
| | | 1.060.725 | 1,62 |
| | | | 226 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2014 – 99,51 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Textiles et habillement | | | |
| 293 | Adidas | 22.412 | 0,03 |
| 399 | Burberry Group | 9.863 | 0,02 |
| 293 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 51.315 | 0,08 |
| 297 | Michael Kors Holdings | 12.501 | 0,02 |
| 143 | Mohawk Industries | 27.299 | 0,04 |
| 115 | Ralph Lauren | 15.222 | 0,02 |
| 235 | Under Armour | 19.609 | 0,03 |
| | | 158.221 | 0,24 |
| Sociétés de négociation et distributions | | | |
| 1.313 | ITOCHU | 17.351 | 0,02 |
| 5.096 | Li & Fung | 4.043 | 0,01 |
| 2.000 | Mitsubishi | 44.000 | 0,07 |
| 2.100 | Mitsui & Co | 28.532 | 0,04 |
| | | 93.926 | 0,14 |
| Transports | | | |
| 122 | AP Moeller - Maersk | 220.852 | 0,34 |
| 62.112 | Aurizon Holdings | 244.907 | 0,37 |
| 1.209 | Canadian National Railway | 69.784 | 0,11 |
| 131 | Central Japan Railway | 23.665 | 0,04 |
| 1.270 | CSX | 41.466 | 0,06 |
| 1.302 | Deutsche Post | 38.016 | 0,06 |
| 226 | East Japan Railway | 20.335 | 0,03 |
| 409 | FedEx | 69.695 | 0,11 |
| 335 | Norfolk Southern | 29.266 | 0,04 |
| 1.131 | Union Pacific | 107.866 | 0,16 |
| 735 | United Parcel Service | 71.230 | 0,11 |
| 768 | Yamato Holdings | 14.872 | 0,02 |
| | | 951.954 | 1,45 |
| Eau | | | |
| 11.537 | Veolia Environnement | 235.160 | 0,36 |
| | | 235.160 | 0,36 |
| Total des Actions | | 65.253.560 | 99,65 |
| Actions privilégiées – 0,15 % (31 décembre 2014 – 0,07 %) | | | |
| Automobile | | | |
| 326 | Porsche Automobil Holding | 27.450 | 0,04 |
| 205 | Volkswagen | 47.510 | 0,07 |
| | | 74.960 | 0,11 |
| Produits ménagers | | | |
| 221 | Henkel & Co | 24.772 | 0,04 |
| | | 24.772 | 0,04 |
| Total des Actions privilégiées | | 99.732 | 0,15 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

(suite) Droits – 0,02 % (31 décembre 2014 – 0,00 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Comparti ment |
|--|--------------------------|-------------------|--|
| Fournitures et services commerciaux | | | |
| 10.616 | Abertis Infraestructuras | 8.700 | 0,02 |
| | | 8.700 | 0,02 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 409 | Repsol | 212 | 0,00 |
| | | 212 | 0,00 |
| Total des droits | | 8.912 | 0,02 |
| Total des valeurs mobilières | | 65.362.204 | 99,82 |
| | | 120.803 | 0,18 |
| Autres actifs nets – 0,18 % (31 décembre 2014 – 0,37 %) | | | |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 65.483.007 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | % de l'Actif total 30/06/2015 |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé | | | 85,54 |
| Actif circulant | | | 14,46 |
| Actif total | | | 100,00 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

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 composant l'Indice de référence sont des grandes et moyennes sociétés, en fonction de la valeur consolidée de leurs actions facilement disponibles par comparaison avec d'autres sociétés.

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 sur les marchés développés internationaux.

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.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

L'Indice de référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

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'erreur de suivi anticipée.

| | Total de l'actif net | Actif net par Action |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 30/06/2015 | 30/06/2015 |
| Deutsche MSCI World Index Fund | 89.781.513 € | 41,66 € |
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Rendement du | Rendement de |
| | Compartiment | l'Indice |
| Deutsche MSCI World Index Fund | 11,19 % | 11,46 % |
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Erreur de suivi | Écart de suivi* |
| Deutsche MSCI World Index Fund | 0,33 % | (0,27) % |

* L'écart de suivi est dû aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché

réglementé Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 1.700 | Airbus Group | 98.940 | 0,11 |
| 13.897 | BAE Systems | 88.506 | 0,10 |
| 2.258 | Boeing | 281.125 | 0,31 |
| 8.000 | Bombardier | 12.940 | 0,01 |
| 8.707 | Cobham | 32.323 | 0,04 |
| 797 | Harris | 55.015 | 0,06 |
| 1.719 | IHI | 7.187 | 0,01 |
| 12.641 | Kawasaki Heavy Industries | 52.942 | 0,06 |
| 300 | L-3 Communications Holdings | 30.528 | 0,03 |
| 740 | Northrop Grumman | 105.355 | 0,12 |
| 600 | Rockwell Collins | 49.731 | 0,06 |
| 5.600 | Rolls-Royce Holdings | 68.768 | 0,08 |
| 1.351 | Safran | 82.127 | 0,09 |
| 2.741 | United Technologies | 272.894 | 0,30 |
| | | 1.238.381 | 1,38 |
| Agriculture | | | |
| 6.414 | Altria Group | 281.555 | 0,31 |
| 2.322 | Archer-Daniels-Midland | 100.491 | 0,11 |
| 5.300 | British American Tobacco | 255.476 | 0,28 |
| 3.485 | Imperial Tobacco Group | 150.869 | 0,17 |
| 3.725 | Japan Tobacco | 119.136 | 0,13 |
| 4.839 | Philip Morris International | 348.180 | 0,39 |
| 1.997 | Reynolds American | 133.814 | 0,15 |
| 600 | Swedish Match | 15.303 | 0,02 |
| | | 1.404.824 | 1,56 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 378 | American Airlines Group | 13.548 | 0,02 |
| 3.481 | Cathay Pacific Airways | 7.681 | 0,01 |
| 583 | Delta Air Lines | 21.495 | 0,02 |
| 2.545 | Deutsche Lufthansa | 29.433 | 0,03 |
| 2.302 | Japan Airlines | 72.096 | 0,08 |
| 1.719 | Singapore Airlines | 12.295 | 0,01 |
| | | 156.548 | 0,17 |
| Pièces auto | | | |
| 1.287 | Aisin Seiki | 49.181 | 0,05 |
| 302 | Autoliv | 31.645 | 0,04 |
| 759 | BorgWarner | 38.720 | 0,04 |
| 1.196 | Bridgestone | 39.716 | 0,04 |
| 252 | Continental | 53.487 | 0,06 |
| 948 | Delphi Automotive | 72.397 | 0,08 |
| 1.151 | Denso | 51.464 | 0,06 |
| 2.057 | Johnson Controls | 91.441 | 0,10 |
| 660 | Magna International | 33.260 | 0,04 |
| 620 | Michelin | 58.274 | 0,06 |
| 1.289 | Nokian Renkaat | 36.234 | 0,04 |
| 2.815 | Pirelli & C. | 42.619 | 0,05 |
| 2.528 | Sumitomo Rubber Industries | 35.174 | 0,04 |
| 451 | Yokohama Rubber | 8.131 | 0,01 |
| | | 641.743 | 0,71 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|-------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Automobile | | | |
| 960 | Bayerische Motoren Werke | 94.253 | 0,10 |
| 2.551 | Daihatsu Motor | 32.613 | 0,04 |
| 3.094 | Daimler | 252.594 | 0,28 |
| 1.491 | Fiat Chrysler Automobiles | 19.592 | 0,02 |
| 12.322 | Ford Motor | 165.996 | 0,18 |
| 1.354 | Fuji Heavy Industries | 44.770 | 0,05 |
| 4.527 | General Motors | 135.420 | 0,15 |
| 227 | Harley-Davidson | 11.480 | 0,01 |
| 3.679 | Hino Motors | 40.854 | 0,05 |
| 5.102 | Honda Motor | 148.245 | 0,17 |
| 5.418 | Isuzu Motors | 63.881 | 0,07 |
| 1.196 | Mazda Motor | 21.036 | 0,02 |
| 4.853 | Mitsubishi Motors | 37.090 | 0,04 |
| 10.226 | Nissan Motor | 95.630 | 0,11 |
| 1.551 | PACCAR | 88.826 | 0,10 |
| 658 | Renault | 61.470 | 0,07 |
| 226 | Tesla Motors | 54.413 | 0,06 |
| 8.679 | Toyota Motor | 522.182 | 0,58 |
| 4.500 | Volvo | 50.086 | 0,06 |
| 90 | Yamaha Motor | 1.767 | 0,00 |
| | | 1.942.198 | 2,16 |
| Banques | | | |
| 12.867 | Aozora Bank | 43.601 | 0,05 |
| 8.811 | Australia & New Zealand Banking Group | 195.712 | 0,22 |
| 17.100 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 150.343 | 0,17 |
| 41.400 | Banco Santander | 259.330 | 0,29 |
| 31.000 | Bank of America | 473.542 | 0,53 |
| 101.917 | Bank of Ireland | 36.894 | 0,04 |
| 2.284 | Bank of Montreal | 121.521 | 0,13 |
| 2.823 | Bank of New York Mellon | 106.338 | 0,12 |
| 3.447 | Bank of Nova Scotia | 159.759 | 0,18 |
| 12.835 | Bankia | 14.606 | 0,02 |
| 49.792 | Barclays | 183.084 | 0,20 |
| 1.907 | BB&T | 68.992 | 0,08 |
| 3.100 | BNP Paribas | 167.865 | 0,19 |
| 19.752 | BOC Hong Kong Holdings | 73.859 | 0,08 |
| 3.035 | CaixaBank | 12.614 | 0,01 |
| 1.514 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 100.210 | 0,11 |
| 1.148 | Capital One Financial | 90.639 | 0,10 |
| 8.800 | Citigroup | 436.288 | 0,49 |
| 2.900 | Commerzbank | 33.249 | 0,04 |
| 4.969 | Commonwealth Bank of Australia | 291.802 | 0,32 |
| 5.451 | Credit Agricole | 72.716 | 0,08 |
| 4.236 | Credit Suisse Group | 104.550 | 0,12 |
| 3.152 | Danske Bank | 83.153 | 0,09 |
| 6.000 | DBS Group Holdings | 82.745 | 0,09 |
| 3.409 | Deutsche Bank | 91.873 | 0,10 |
| 2.658 | DNB | 39.661 | 0,04 |
| 4.182 | Fifth Third Bancorp | 78.145 | 0,09 |
| 1.270 | Goldman Sachs Group | 237.985 | 0,26 |
| 3.883 | Hang Seng Bank | 68.104 | 0,08 |
| 54.000 | HSBC Holdings | 434.538 | 0,48 |
| 11.000 | ING Groep | 162.910 | 0,18 |
| 31.274 | Intesa Sanpaolo | 101.703 | 0,11 |
| 11.165 | JPMorgan Chase & Co | 678.999 | 0,76 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Banques | | | |
| 252 | KBC Groep | 15.105 | 0,02 |
| 151.674 | Lloyds Banking Group | 182.489 | 0,20 |
| 632 | M&T Bank | 70.863 | 0,08 |
| 5.677 | Mediobanca | 49.929 | 0,06 |
| 41.693 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 269.046 | 0,30 |
| 79.639 | Mizuho Financial Group | 154.793 | 0,17 |
| 5.000 | Morgan Stanley | 174.071 | 0,19 |
| 7.701 | National Australia Bank | 176.953 | 0,20 |
| 759 | National Bank of Canada | 25.602 | 0,03 |
| 8.315 | Natixis | 53.673 | 0,06 |
| 3.601 | New York Community Bancorp | 59.403 | 0,07 |
| 11.183 | Nordea Bank | 125.074 | 0,14 |
| 1.198 | Northern Trust | 82.211 | 0,09 |
| 9.000 | Oversea-Chinese Banking | 61.069 | 0,07 |
| 3.367 | People's United Financial | 48.985 | 0,05 |
| 1.640 | PNC Financial Services Group | 140.788 | 0,16 |
| 278 | Raiffeisen Bank International | 3.628 | 0,00 |
| 5.703 | Regions Financial | 53.027 | 0,06 |
| 1.377 | Resona Holdings | 6.752 | 0,01 |
| 4.510 | Royal Bank of Canada | 247.641 | 0,28 |
| 7.100 | Royal Bank of Scotland Group | 35.226 | 0,04 |
| 5.553 | Skandinaviska Enskilda Banken | 63.668 | 0,07 |
| 2.266 | Societe Generale | 94.877 | 0,11 |
| 7.912 | Standard Chartered | 113.800 | 0,13 |
| 1.062 | State Street | 73.393 | 0,08 |
| 3.860 | Sumitomo Mitsui Financial Group | 154.554 | 0,17 |
| 13.544 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings | 55.690 | 0,06 |
| 784 | SunTrust Banks | 30.271 | 0,03 |
| 4.500 | Svenska Handelsbanken | 58.896 | 0,07 |
| 3.958 | Swedbank | 82.756 | 0,09 |
| 5.500 | Toronto-Dominion Bank | 209.716 | 0,23 |
| 12.178 | UBS Group | 231.917 | 0,26 |
| 13.000 | UniCredit | 78.325 | 0,09 |
| 1.286 | Unione di Banche Italiane | 9.253 | 0,01 |
| 4.000 | United Overseas Bank | 61.509 | 0,07 |
| 5.400 | US Bancorp | 210.339 | 0,23 |
| 13.716 | Wells Fargo & Co | 692.325 | 0,77 |
| 9.809 | Westpac Banking | 217.542 | 0,24 |
| | | 9.732.489 | 10,84 |
| Boissons | | | |
| 2.400 | Anheuser-Busch InBev | 258.000 | 0,29 |
| 1.400 | Asahi Group Holdings | 39.970 | 0,04 |
| 11.899 | Coca-Cola | 418.953 | 0,47 |
| 5.802 | Coca-Cola Amatil | 36.621 | 0,04 |
| 500 | Constellation Brands | 52.064 | 0,06 |
| 7.100 | Diageo | 184.499 | 0,21 |
| 733 | Dr Pepper Snapple Group | 47.959 | 0,05 |
| 700 | Heineken | 47.649 | 0,05 |
| 341 | Keurig Green Mountain | 23.453 | 0,03 |
| 3.702 | Kirin Holdings | 45.780 | 0,05 |
| 500 | Monster Beverage | 60.142 | 0,07 |
| 4.641 | PepsiCo | 388.791 | 0,43 |
| 650 | Pernod-Ricard | 67.340 | 0,07 |
| 3.000 | SABMiller | 139.909 | 0,16 |
| | | 1.811.130 | 2,02 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|-----------------------------|------------------------------|------------------|-------------------|
| Biotechnologie | | | |
| 600 | Alexion Pharmaceuticals | 97.345 | 0,11 |
| 2.272 | Amgen | 313.048 | 0,35 |
| 632 | Biogen | 229.124 | 0,26 |
| 500 | BioMarin Pharmaceutical | 61.380 | 0,07 |
| 2.400 | Celgene | 249.295 | 0,28 |
| 1.500 | CSL | 89.473 | 0,10 |
| 4.400 | Gilead Sciences | 462.352 | 0,51 |
| 429 | Illumina | 84.075 | 0,09 |
| 500 | Incyte | 46.765 | 0,05 |
| 203 | Regeneron Pharmaceuticals | 92.942 | 0,10 |
| 800 | Vertex Pharmaceuticals | 88.659 | 0,10 |
| | | 1.814.458 | 2,02 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 11.738 | Asahi Glass | 63.279 | 0,07 |
| 1.450 | Cie de Saint-Gobain | 58.392 | 0,07 |
| 3.519 | CRH | 89.101 | 0,10 |
| 700 | Daikin Industries | 45.228 | 0,05 |
| 5.641 | Fletcher Building | 27.803 | 0,03 |
| 120 | Geberit | 35.921 | 0,04 |
| 500 | HeidelbergCement | 35.565 | 0,04 |
| 431 | Holcim | 28.560 | 0,03 |
| 2.436 | James Hardie Industries | 29.105 | 0,03 |
| 393 | Lafarge | 23.281 | 0,03 |
| 1.242 | LIXIL Group | 22.136 | 0,02 |
| 400 | Vulcan Materials | 30.131 | 0,03 |
| | | 488.502 | 0,54 |
| Produits chimiques | | | |
| 380 | Agrium | 36.161 | 0,04 |
| 1.100 | Air Liquide | 124.795 | 0,14 |
| 570 | Air Products & Chemicals | 69.999 | 0,08 |
| 1.200 | Akzo Nobel | 78.324 | 0,09 |
| 746 | Albemarle | 37.005 | 0,04 |
| 2.880 | BASF | 227.002 | 0,25 |
| 500 | Brenntag | 25.715 | 0,03 |
| 635 | CF Industries Holdings | 36.634 | 0,04 |
| 4.098 | Dow Chemical | 188.202 | 0,21 |
| 900 | Ecolab | 91.333 | 0,10 |
| 3.144 | EI du Pont de Nemours & Co | 180.451 | 0,20 |
| 50 | Givaudan | 77.693 | 0,09 |
| 113 | Hitachi Chemical | 1.830 | 0,00 |
| 5.704 | Israel Chemicals | 35.786 | 0,04 |
| 600 | Johnson Matthey | 25.729 | 0,03 |
| 2.528 | JSR | 40.125 | 0,04 |
| 10.835 | Kaneka | 71.127 | 0,08 |
| 1.175 | Koninklijke DSM | 61.100 | 0,07 |
| 3.792 | Kuraray | 41.636 | 0,05 |
| 550 | Linde | 93.445 | 0,10 |
| 1.227 | LyondellBasell Industries | 114.000 | 0,13 |
| 12.551 | Mitsubishi Chemical Holdings | 70.930 | 0,08 |
| 1.719 | Mitsubishi Gas Chemical | 8.649 | 0,01 |
| 1.700 | Monsanto | 162.631 | 0,18 |
| 1.678 | Mosaic | 70.557 | 0,08 |
| 1.242 | Nitto Denko | 91.643 | 0,10 |
| 800 | Novozymes | 34.113 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits chimiques (suite) | | | |
| 2.532 | Potash of Saskatchewan | 70.407 | 0,08 |
| 1.060 | PPG Industries | 109.139 | 0,12 |
| 900 | Praxair | 96.567 | 0,11 |
| 202 | Sherwin-Williams | 49.860 | 0,05 |
| 1.151 | Shin-Etsu Chemical | 64.152 | 0,07 |
| 500 | Sigma-Aldrich | 62.534 | 0,07 |
| 12.867 | Sumitomo Chemical | 69.460 | 0,08 |
| 400 | Symrise | 22.268 | 0,02 |
| 253 | Syngenta | 92.329 | 0,10 |
| 11.738 | Teijin | 40.895 | 0,05 |
| 127 | Umicore | 5.401 | 0,01 |
| 600 | Yara International | 27.954 | 0,03 |
| | | 2.807.581 | 3,13 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 2.802 | Abertis Infraestructuras | 41.217 | 0,05 |
| 619 | Adecco | 45.120 | 0,05 |
| 1.437 | ADT | 43.296 | 0,05 |
| 2.545 | Atlantia | 56.397 | 0,06 |
| 1.803 | Automatic Data Processing | 129.828 | 0,14 |
| 3.285 | Brambles | 24.020 | 0,03 |
| 2.000 | Capita | 34.949 | 0,04 |
| 3.170 | Dai Nippon Printing | 29.401 | 0,03 |
| 1.829 | Edenred | 40.540 | 0,05 |
| 400 | Equifax | 34.855 | 0,04 |
| 2.800 | Experian | 45.806 | 0,05 |
| 7.848 | G4S | 29.754 | 0,03 |
| 1.731 | H&R Block | 46.064 | 0,05 |
| 443 | ManpowerGroup | 35.537 | 0,04 |
| 2.690 | MasterCard | 225.688 | 0,25 |
| 431 | McGraw Hill Financial | 38.856 | 0,04 |
| 304 | Moody's | 29.456 | 0,03 |
| 2.460 | Park24 | 37.837 | 0,04 |
| 670 | Randstad Holding | 39.135 | 0,04 |
| 631 | Republic Services | 22.183 | 0,03 |
| 700 | Secom | 40.792 | 0,05 |
| 1.328 | Securitas | 15.743 | 0,02 |
| 20 | SGS | 32.767 | 0,04 |
| 1.719 | Toppan Printing | 12.911 | 0,01 |
| 9.288 | Transurban Group | 59.586 | 0,07 |
| 2.065 | Waste Management | 85.903 | 0,10 |
| 3.642 | Western Union | 66.453 | 0,07 |
| | | 1.344.094 | 1,50 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 2.235 | Accenture | 194.133 | 0,22 |
| 17.500 | Apple | 1.969.967 | 2,19 |
| 2.145 | BlackBerry | 15.744 | 0,02 |
| 1.945 | Cognizant Technology Solutions | 106.642 | 0,12 |
| 542 | Computer Sciences | 31.930 | 0,03 |
| 1.867 | Computershare | 15.081 | 0,02 |
| 5.386 | EMC | 127.568 | 0,14 |
| 1.719 | Fujitsu | 8.629 | 0,01 |
| 201 | Gemalto | 16.056 | 0,02 |
| 6.351 | Hewlett-Packard | 171.059 | 0,19 |
| 2.818 | International Business Machines | 411.395 | 0,46 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|---|------------------|-------------------|
| Ordinateurs et périphériques (suite) | | | |
| 1.591 | NetApp | 45.066 | 0,05 |
| 113 | Nomura Research Institute | 3.970 | 0,00 |
| 784 | SanDisk | 40.966 | 0,04 |
| 1.551 | Seagate Technology | 66.122 | 0,07 |
| 544 | Synopsys | 24.730 | 0,03 |
| 68 | TDK | 4.673 | 0,01 |
| 733 | Western Digital | 51.590 | 0,06 |
| | | 3.305.321 | 3,68 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 254 | ACS Actividades de Construccion y Servicios | 7.329 | 0,01 |
| 1.476 | Bouygues | 49.498 | 0,05 |
| 241 | Chicago Bridge & Iron | 10.824 | 0,01 |
| 2.171 | CIMIC Group | 32.573 | 0,04 |
| 2.170 | Ferrovial | 42.207 | 0,05 |
| 800 | Fluor | 38.061 | 0,04 |
| 731 | JGC | 12.396 | 0,01 |
| 39 | SBA Communications | 4.024 | 0,00 |
| 1.241 | Skanska | 22.551 | 0,03 |
| 12.115 | Sydney Airport | 41.619 | 0,05 |
| 1.867 | Vinci | 96.860 | 0,11 |
| | | 357.942 | 0,40 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 1.327 | MeadWestvaco | 56.203 | 0,06 |
| 1.855 | Rexam | 14.453 | 0,02 |
| | | 70.656 | 0,08 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 1.049 | Fastenal | 39.712 | 0,04 |
| 832 | Genuine Parts | 66.854 | 0,08 |
| 2.537 | Rexel | 36.685 | 0,04 |
| 265 | WW Grainger | 56.284 | 0,06 |
| | | 199.535 | 0,22 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 1.453 | Aberdeen Asset Management | 8.286 | 0,01 |
| 160 | Alliance Data Systems | 41.923 | 0,05 |
| 2.800 | American Express | 195.312 | 0,22 |
| 391 | Ameriprise Financial | 43.841 | 0,05 |
| 783 | ASX | 21.551 | 0,02 |
| 491 | BlackRock | 152.465 | 0,17 |
| 3.400 | Charles Schwab | 99.632 | 0,11 |
| 1.778 | CI Financial | 42.947 | 0,05 |
| 7.276 | CK Hutchison Holdings | 95.942 | 0,11 |
| 1.400 | CME Group | 116.931 | 0,13 |
| 11.738 | Daiwa Securities Group | 78.966 | 0,09 |
| 1.037 | Deutsche Boerse | 76.997 | 0,09 |
| 731 | Discover Financial Services | 37.803 | 0,04 |
| 1.350 | Eaton Vance | 47.411 | 0,05 |
| 494 | Franklin Resources | 21.738 | 0,02 |
| 582 | Groupe Bruxelles Lambert | 42.020 | 0,05 |
| 2.528 | Hong Kong Exchanges and Clearing | 80.073 | 0,09 |
| 7.784 | ICAP | 58.177 | 0,06 |
| 1.071 | IGM Financial | 30.628 | 0,03 |
| 252 | Intercontinental Exchange | 50.574 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits financiers diversifiés (suite) | | | |
| 2.183 | Invesco | 73.452 | 0,08 |
| 1.657 | Investor | 55.364 | 0,06 |
| 68 | Japan Exchange Group | 1.983 | 0,00 |
| 90 | Legg Mason | 4.162 | 0,00 |
| 1.463 | Macquarie Group | 82.150 | 0,09 |
| 3.291 | Navient | 53.787 | 0,06 |
| 12.573 | Nomura Holdings | 76.597 | 0,09 |
| 4.400 | ORIX | 58.768 | 0,07 |
| 455 | T Rowe Price Group | 31.742 | 0,04 |
| 1.956 | TD Ameritrade Holding | 64.638 | 0,07 |
| 6.000 | Visa | 361.605 | 0,40 |
| | | 2.207.465 | 2,46 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 15.499 | AT&T | 494.099 | 0,55 |
| 1.528 | BCE | 58.285 | 0,06 |
| 25.258 | Bezeq The Israeli Telecommunication | 38.639 | 0,04 |
| 23.000 | BT Group | 146.156 | 0,16 |
| 944 | CenturyLink | 24.892 | 0,03 |
| 15.752 | Cisco Systems | 388.216 | 0,43 |
| 9.505 | Deutsche Telekom | 146.852 | 0,16 |
| 1.513 | Eutelsat Communications | 43.801 | 0,05 |
| 9.177 | Frontier Communications | 40.770 | 0,05 |
| 13.318 | HKT Trust & HKT | 14.061 | 0,02 |
| 1.867 | Juniper Networks | 43.516 | 0,05 |
| 3.600 | KDDI | 78.000 | 0,09 |
| 7.962 | Koninklijke KPN | 27.310 | 0,03 |
| 1.200 | Motorola Solutions | 61.756 | 0,07 |
| 2.400 | Nippon Telegraph & Telephone | 78.044 | 0,09 |
| 7.861 | Nokia | 47.874 | 0,05 |
| 6.230 | NTT DOCOMO | 107.109 | 0,12 |
| 5.400 | Orange | 74.574 | 0,08 |
| 1.956 | Rogers Communications | 62.293 | 0,07 |
| 1.837 | SES | 55.358 | 0,06 |
| 27.000 | Singapore Telecommunications | 76.486 | 0,09 |
| 2.460 | SoftBank Group | 130.074 | 0,15 |
| 677 | StarHub | 1.782 | 0,00 |
| 70 | Swisscom | 35.226 | 0,04 |
| 1.012 | T-Mobile | 35.214 | 0,04 |
| 5.980 | TDC | 39.335 | 0,04 |
| 30.000 | Telecom Italia | 34.140 | 0,04 |
| 8.657 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 80.436 | 0,09 |
| 13.655 | Telefonica | 174.101 | 0,19 |
| 2.000 | Telefonica Deutschland Holding | 10.340 | 0,01 |
| 200 | Telenet Group Holding | 9.758 | 0,01 |
| 3.743 | Telenor | 73.357 | 0,08 |
| 11.562 | TeliaSonera | 61.042 | 0,07 |
| 7.449 | Telstra | 31.550 | 0,04 |
| 12.300 | Verizon Communications | 514.542 | 0,57 |
| 77.000 | Vodafone Group | 249.815 | 0,28 |
| | | 3.588.803 | 4,00 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 859 | Ameren | 29.050 | 0,03 |
| 958 | American Electric Power | 45.544 | 0,05 |
| 2.596 | Chugoku Electric Power | 34.007 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Services publics d'électricité (suite) | | | |
| 6.885 | CLP Holdings | 52.527 | 0,06 |
| 1.766 | CMS Energy | 50.466 | 0,06 |
| 1.465 | Consolidated Edison | 76.103 | 0,08 |
| 8.988 | Contact Energy | 27.332 | 0,03 |
| 1.087 | Dominion Resources | 65.238 | 0,07 |
| 973 | DTE Energy | 65.181 | 0,07 |
| 2.100 | Duke Energy | 133.102 | 0,15 |
| 5.590 | E.ON | 66.801 | 0,07 |
| 214 | Edison International | 10.675 | 0,01 |
| 12.423 | Enel | 50.487 | 0,06 |
| 973 | Entergy | 61.566 | 0,07 |
| 1.691 | Eversource Energy | 68.918 | 0,08 |
| 2.311 | Exelon | 65.169 | 0,07 |
| 2.330 | FirstEnergy | 68.068 | 0,08 |
| 1.122 | Fortum | 17.885 | 0,02 |
| 4.555 | GDF Suez | 75.795 | 0,08 |
| 3.679 | Hokuriku Electric Power | 49.219 | 0,05 |
| 17.354 | Iberdrola | 104.853 | 0,12 |
| 834 | NextEra Energy | 73.377 | 0,08 |
| 5.840 | Origin Energy | 48.222 | 0,05 |
| 2.056 | Pepco Holdings | 49.712 | 0,06 |
| 1.576 | PG&E | 69.450 | 0,08 |
| 4.000 | Power Assets Holdings | 32.739 | 0,04 |
| 1.046 | PPL | 27.666 | 0,03 |
| 2.407 | Public Service Enterprise Group | 84.856 | 0,09 |
| 872 | RWE | 16.817 | 0,02 |
| 998 | SCANA | 45.368 | 0,05 |
| 3.295 | Southern | 123.910 | 0,14 |
| 2.900 | SSE | 62.874 | 0,07 |
| 11.249 | Terna Rete Elettrica Nazionale | 44.591 | 0,05 |
| 855 | WEC Energy Group | 34.509 | 0,04 |
| 2.550 | Xcel Energy | 73.648 | 0,08 |
| | | 2.005.725 | 2,23 |
| Équipements électriques | | | |
| 800 | AMETEK | 39.332 | 0,04 |
| 2.551 | Brother Industries | 32.444 | 0,04 |
| 3.860 | Canon | 112.752 | 0,13 |
| 1.794 | Eaton | 108.667 | 0,12 |
| 1.888 | Electricite de France | 37.760 | 0,04 |
| 2.507 | Emerson Electric | 124.720 | 0,14 |
| 1.807 | Fortis | 45.571 | 0,05 |
| 1.332 | FUJIFILM Holdings | 42.728 | 0,05 |
| 2.460 | Ibiden | 37.350 | 0,04 |
| 5.034 | Konica Minolta | 52.763 | 0,06 |
| 1.087 | Legrand | 54.741 | 0,06 |
| 200 | Mabuchi Motor | 11.354 | 0,01 |
| 11.738 | NEC | 31.941 | 0,04 |
| 1.219 | Nidec | 81.944 | 0,09 |
| 1.219 | Nikon | 12.660 | 0,02 |
| 5.079 | Ricoh | 47.311 | 0,05 |
| 1.740 | Schneider Electric | 107.758 | 0,12 |
| 2.400 | Seiko Epson | 38.217 | 0,04 |
| 2.500 | Siemens | 225.875 | 0,25 |
| 5.192 | Tokyo Electric Power | 25.400 | 0,03 |
| 13.770 | Toshiba | 42.520 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|----------------------------|------------------|-------------------|
| Équipements électriques (suite) | | | |
| 3.908 | TransAlta | 27.195 | 0,03 |
| 5.984 | Xerox | 57.144 | 0,06 |
| | | 1.398.147 | 1,56 |
| Électronique | | | |
| 1.590 | Agilent Technologies | 55.055 | 0,06 |
| 125 | Amphenol | 6.504 | 0,01 |
| 3.405 | Corning | 60.295 | 0,07 |
| 983 | Garmin | 38.757 | 0,04 |
| 2.456 | Honeywell International | 224.770 | 0,25 |
| 2.483 | Hoya | 89.366 | 0,10 |
| 200 | Keyence | 96.905 | 0,11 |
| 2.790 | Koninklijke Philips | 63.668 | 0,07 |
| 1.332 | Kyocera | 62.165 | 0,07 |
| 1.084 | Murata Manufacturing | 169.828 | 0,19 |
| 1.160 | TE Connectivity | 66.943 | 0,07 |
| 986 | Thermo Fisher Scientific | 114.830 | 0,13 |
| 1.705 | Tyco International | 58.884 | 0,06 |
| | | 1.107.970 | 1,23 |
| Équipement et services – secteur de l'énergie | | | |
| 14.514 | EDP - Energias de Portugal | 49.420 | 0,05 |
| 579 | Vestas Wind Systems | 25.923 | 0,03 |
| | | 75.343 | 0,08 |
| Produits alimentaires | | | |
| 2.000 | Ajinomoto | 38.896 | 0,04 |
| 1.100 | Associated British Foods | 44.577 | 0,05 |
| 1.414 | Campbell Soup | 60.471 | 0,07 |
| 1.465 | Carrefour | 42.075 | 0,05 |
| 5.489 | Compass Group | 81.584 | 0,09 |
| 2.380 | ConAgra Foods | 93.389 | 0,10 |
| 1.700 | Danone | 98.583 | 0,11 |
| 532 | Delhaize Group | 39.400 | 0,04 |
| 1.766 | General Mills | 88.316 | 0,10 |
| 822 | Hershey | 65.534 | 0,07 |
| 10.137 | J Sainsbury | 37.960 | 0,04 |
| 1.312 | Kellogg | 73.831 | 0,08 |
| 2.639 | Koninklijke Ahold | 44.335 | 0,05 |
| 2.279 | Kraft Foods Group | 174.147 | 0,19 |
| 1.400 | Kroger | 91.109 | 0,10 |
| 300 | MEIJI Holdings | 34.766 | 0,04 |
| 165 | Metro | 4.666 | 0,01 |
| 5.200 | Mondelez International | 192.001 | 0,21 |
| 9.444 | Nestle | 612.201 | 0,68 |
| 5.034 | Orkla ASA | 35.432 | 0,04 |
| 870 | Safeway | 38 | 0,00 |
| 870 | Safeway Casa | 792 | 0,00 |
| 1.332 | Seven & I Holdings | 51.389 | 0,06 |
| 300 | Sodexo | 25.554 | 0,03 |
| 2.638 | Sysco | 85.471 | 0,10 |
| 3.819 | Tate & Lyle | 28.004 | 0,03 |
| 30.138 | Tesco | 90.419 | 0,10 |
| 4.396 | Unilever | 169.396 | 0,19 |
| 4.017 | Wesfarmers | 108.153 | 0,12 |
| 1.753 | Whole Foods Market | 62.052 | 0,07 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits alimentaires (suite) | | | |
| 18.061 | WM Morrison Supermarkets | 46.092 | 0,05 |
| 4.590 | Woolworths | 85.363 | 0,10 |
| | | 2.705.996 | 3,01 |
| Produits forestiers | | | |
| 1.906 | International Paper | 81.410 | 0,09 |
| 2.626 | Stora Enso | 24.277 | 0,03 |
| 3.637 | UPM-Kymmene | 57.719 | 0,06 |
| | | 163.406 | 0,18 |
| Services publics de gaz | | | |
| 8.581 | Centrica | 31.952 | 0,03 |
| 600 | Enagas | 14.637 | 0,02 |
| 10.700 | National Grid | 123.423 | 0,14 |
| 11.976 | Snam | 51.113 | 0,06 |
| | | 221.125 | 0,25 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 1.994 | Baxter International | 125.148 | 0,14 |
| 413 | Becton Dickinson & Co | 52.505 | 0,06 |
| 6.611 | Boston Scientific | 105.021 | 0,12 |
| 400 | Coloplast | 23.545 | 0,03 |
| 300 | CR Bard | 45.961 | 0,05 |
| 2.100 | Danaher | 161.317 | 0,18 |
| 400 | Edwards Lifesciences | 51.133 | 0,06 |
| 734 | Essilor International | 78.538 | 0,09 |
| 114 | Intuitive Surgical | 49.572 | 0,05 |
| 4.200 | Medtronic | 279.322 | 0,31 |
| 1.061 | Olympus | 32.918 | 0,04 |
| 2.841 | Smith & Nephew | 43.068 | 0,05 |
| 1.340 | St Jude Medical | 87.878 | 0,10 |
| 899 | Stryker | 77.111 | 0,08 |
| 1.000 | Terumo | 21.542 | 0,02 |
| 833 | Zimmer Biomet Holdings | 81.663 | 0,09 |
| | | 1.316.242 | 1,47 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 1.059 | Aetna | 121.146 | 0,13 |
| 900 | Anthem | 132.585 | 0,15 |
| 900 | Cigna | 130.856 | 0,15 |
| 1.491 | Fresenius & Co | 85.807 | 0,09 |
| 700 | Fresenius Medical Care & Co | 51.828 | 0,06 |
| 808 | HCA Holdings | 65.789 | 0,07 |
| 556 | Humana | 95.451 | 0,11 |
| 784 | Quest Diagnostics | 51.028 | 0,06 |
| 3.076 | Sonic Healthcare | 45.345 | 0,05 |
| 2.900 | UnitedHealth Group | 317.537 | 0,35 |
| | | 1.097.372 | 1,22 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 2.090 | Carnival | 92.645 | 0,10 |
| 11.242 | Galaxy Entertainment Group | 40.216 | 0,04 |
| 22.573 | Genting Singapore | 13.466 | 0,02 |
| 1.640 | Las Vegas Sands | 77.378 | 0,09 |
| 1.226 | Marriott International | 81.854 | 0,09 |
| 435 | Restaurant Brands International | 14.970 | 0,02 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| Hôtels, restaurants et loisirs (suite) | | | |
| 633 | Royal Caribbean Cruises | 44.705 | 0,05 |
| 10.474 | Sands China | 31.648 | 0,04 |
| 1.219 | Sankyo | 38.759 | 0,04 |
| 24.153 | SJM Holdings | 23.488 | 0,03 |
| 983 | Starwood Hotels & Resorts Worldwide | 71.541 | 0,08 |
| 1.463 | TUI | 21.270 | 0,02 |
| 600 | Whitbread | 41.888 | 0,05 |
| 14.898 | Wynn Macau | 22.318 | 0,02 |
| 405 | Wynn Resorts | 35.866 | 0,04 |
| | | 652.012 | 0,73 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 1.514 | Leggett & Platt | 66.148 | 0,08 |
| 1.958 | Newell Rubbermaid | 72.243 | 0,08 |
| 606 | PulteGroup | 10.959 | 0,01 |
| | | 149.350 | 0,17 |
| Produits ménagers | | | |
| 228 | Avery Dennison | 12.470 | 0,01 |
| 759 | Clorox | 70.859 | 0,08 |
| 771 | Electrolux | 21.666 | 0,03 |
| 1.387 | Kimberly-Clark | 131.916 | 0,15 |
| 5.169 | Panasonic | 63.751 | 0,07 |
| 2.551 | Persimmon | 71.115 | 0,08 |
| 2.132 | Reckitt Benckiser Group | 165.152 | 0,19 |
| 1.242 | Sanrio | 30.290 | 0,03 |
| 3.860 | Sekisui House | 55.038 | 0,06 |
| 2.438 | Sony | 61.898 | 0,07 |
| 596 | Stanley Black & Decker | 56.294 | 0,06 |
| 416 | Whirlpool | 64.610 | 0,07 |
| | | 805.059 | 0,90 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 2.007 | 3M | 277.940 | 0,31 |
| 29.269 | General Electric | 697.969 | 0,78 |
| 2.322 | Industrivarden | 39.231 | 0,04 |
| 39.052 | Noble Group | 19.783 | 0,02 |
| 4.015 | NWS Holdings | 5.215 | 0,01 |
| 5.756 | Swire Pacific | 64.937 | 0,07 |
| | | 1.105.075 | 1,23 |
| Assurances | | | |
| 1.100 | ACE | 100.384 | 0,11 |
| 1.956 | Admiral Group | 38.294 | 0,04 |
| 5.300 | Aegon | 34.938 | 0,04 |
| 1.172 | Aflac | 65.427 | 0,07 |
| 700 | Ageas | 24.188 | 0,03 |
| 35.800 | AIA Group | 210.335 | 0,23 |
| 1.300 | Allianz | 181.610 | 0,20 |
| 1.300 | Allstate | 75.687 | 0,08 |
| 4.200 | American International Group | 233.032 | 0,26 |
| 15.727 | AMP | 65.310 | 0,07 |
| 900 | Aon | 80.517 | 0,09 |
| 4.270 | Assicurazioni Generali | 69.003 | 0,08 |
| 6.787 | Aviva | 47.181 | 0,05 |
| 5.200 | AXA | 117.676 | 0,13 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---------------------------------------|--|------------------|-------------------|
| Assurances (suite) | | | |
| 63 | Baloise Holding | 6.897 | 0,01 |
| 3.360 | Berkshire Hathaway | 410.456 | 0,46 |
| 850 | Chubb | 72.580 | 0,08 |
| 1.200 | Cincinnati Financial | 54.044 | 0,06 |
| 600 | CNP Assurances | 8.988 | 0,01 |
| 1.264 | Dai-ichi Life Insurance | 22.311 | 0,02 |
| 600 | Delta Lloyd | 8.835 | 0,01 |
| 10.838 | Direct Line Insurance Group | 51.370 | 0,06 |
| 2.436 | Gjensidige Forsikring | 35.126 | 0,04 |
| 2.115 | Great-West Lifeco | 55.284 | 0,06 |
| 1.276 | Hartford Financial Services Group | 47.607 | 0,05 |
| 18.550 | Legal & General Group | 65.171 | 0,07 |
| 800 | Lincoln National | 42.520 | 0,05 |
| 1.100 | Loews | 38.019 | 0,04 |
| 5.400 | Manulife Financial | 90.102 | 0,10 |
| 1.213 | Mapfre | 3.744 | 0,00 |
| 2.100 | Marsh & McLennan | 106.866 | 0,12 |
| 3.210 | MetLife | 161.307 | 0,18 |
| 500 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | 79.500 | 0,09 |
| 24.511 | Old Mutual | 69.714 | 0,08 |
| 1.844 | Power Financial | 47.551 | 0,05 |
| 1.539 | Principal Financial Group | 70.845 | 0,08 |
| 3.107 | Progressive | 77.605 | 0,09 |
| 7.300 | Prudential | 157.909 | 0,18 |
| 1.691 | Prudential Financial | 132.827 | 0,15 |
| 3.531 | QBE Insurance Group | 33.297 | 0,04 |
| 1.453 | Sampo | 61.389 | 0,07 |
| 1.565 | SCOR | 49.524 | 0,06 |
| 1.196 | Sompo Japan Nipponkoa Holdings | 39.401 | 0,04 |
| 2.551 | Sony Financial Holdings | 40.153 | 0,04 |
| 5.563 | Standard Life | 34.864 | 0,04 |
| 1.125 | Sun Life Financial | 33.725 | 0,04 |
| 6.438 | Suncorp Group | 59.644 | 0,07 |
| 1.100 | Swiss Re | 87.417 | 0,10 |
| 3.702 | T&D Holdings | 49.554 | 0,06 |
| 2.415 | Tokio Marine Holdings | 90.231 | 0,10 |
| 1.100 | Travelers | 95.428 | 0,11 |
| 500 | Tryg | 9.350 | 0,01 |
| 8.757 | UnipolSai | 19.458 | 0,02 |
| 1.791 | Unum Group | 57.466 | 0,06 |
| 450 | Zurich Insurance Group | 122.993 | 0,14 |
| | | 4.144.654 | 4,62 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 1.200 | Amazon.com | 467.517 | 0,52 |
| 2.904 | eBay | 157.007 | 0,18 |
| 241 | F5 Networks | 26.032 | 0,03 |
| 5.800 | Facebook | 446.452 | 0,50 |
| 188 | FireEye | 8.253 | 0,01 |
| 850 | Google – Actions de Catégorie A | 411.985 | 0,46 |
| 910 | Google – Actions de Catégorie C | 425.116 | 0,47 |
| 290 | LinkedIn | 53.781 | 0,06 |
| 152 | Netflix | 89.620 | 0,10 |
| 114 | Priceline Group | 117.803 | 0,13 |
| 3.000 | Rakuten | 43.513 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Logiciels et services Internet (suite) | | | |
| 3.523 | Symantec | 73.514 | 0,08 |
| 1.174 | Trend Micro | 36.080 | 0,04 |
| 506 | TripAdvisor | 39.574 | 0,04 |
| 899 | Twitter | 29.224 | 0,03 |
| 2.600 | Yahoo! | 91.684 | 0,10 |
| | | 2.517.155 | 2,80 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 1.023 | Hasbro | 68.668 | 0,08 |
| 1.971 | Mattel | 45.445 | 0,05 |
| 400 | Nintendo | 60.056 | 0,07 |
| 227 | Polaris Industries | 30.175 | 0,03 |
| | | 204.344 | 0,23 |
| Machines | | | |
| 6.400 | ABB | 120.345 | 0,13 |
| 4.989 | Amada Holdings | 47.351 | 0,05 |
| 3.200 | Atlas Copco | 76.992 | 0,09 |
| 1.703 | Caterpillar | 129.643 | 0,14 |
| 784 | CNH Industrial | 6.413 | 0,01 |
| 530 | Cummins | 62.404 | 0,07 |
| 1.400 | Deere & Co | 121.944 | 0,14 |
| 895 | Dover | 56.373 | 0,06 |
| 517 | FANUC | 95.104 | 0,11 |
| 700 | Flowserve | 33.084 | 0,04 |
| 800 | Hexagon | 25.994 | 0,03 |
| 13.205 | Hitachi | 78.142 | 0,09 |
| 2.438 | Hitachi Construction Machinery | 38.339 | 0,04 |
| 1.563 | Illinois Tool Works | 128.763 | 0,14 |
| 1.200 | Ingersoll-Rand | 72.612 | 0,08 |
| 3.770 | Komatsu | 67.940 | 0,08 |
| 1.728 | Kone | 62.899 | 0,07 |
| 3.960 | Kubota | 56.391 | 0,06 |
| 1.151 | Makita | 56.056 | 0,06 |
| 1.301 | Metso | 32.057 | 0,04 |
| 4.009 | Mitsubishi Electric | 46.518 | 0,05 |
| 11.964 | Mitsubishi Heavy Industries | 65.349 | 0,07 |
| 731 | NSK | 10.139 | 0,01 |
| 600 | Pall | 67.017 | 0,07 |
| 718 | Parker Hannifin | 74.964 | 0,08 |
| 882 | Pentair | 54.422 | 0,06 |
| 683 | Rockwell Automation | 76.404 | 0,09 |
| 400 | Roper Technologies | 61.913 | 0,07 |
| 2.742 | Sandvik | 27.183 | 0,03 |
| 77 | SMC | 20.820 | 0,02 |
| 903 | Sumitomo Heavy Industries | 4.729 | 0,01 |
| 834 | Wartsila | 35.045 | 0,04 |
| 541 | Xylem | 17.999 | 0,02 |
| 50.113 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings | 47.265 | 0,05 |
| | | 1.978.613 | 2,20 |
| Médias | | | |
| 200 | Axel Springer | 9.418 | 0,01 |
| 2.512 | Cablevision Systems | 53.974 | 0,06 |
| 1.700 | CBS | 84.680 | 0,09 |
| 7.990 | Comcast | 431.023 | 0,48 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|------------------------------------|---|------------------|-------------------|
| Médias (suite) | | | |
| 1.600 | DIRECTV | 133.247 | 0,15 |
| 75 | DISH Network | 4.558 | 0,01 |
| 3.093 | Interpublic Group | 53.493 | 0,06 |
| 1.503 | Lagardere | 39.318 | 0,04 |
| 1.900 | Liberty Global | 86.337 | 0,10 |
| 1.400 | Nielsen | 56.254 | 0,06 |
| 1.236 | Omnicom Group | 77.086 | 0,09 |
| 4.205 | Pearson | 71.521 | 0,08 |
| 1.450 | ProSiebenSat.1 Media | 64.235 | 0,07 |
| 329 | Publicis Groupe | 21.819 | 0,02 |
| 2.000 | Reed Elsevier NV | 42.550 | 0,05 |
| 4.889 | Reed Elsevier Plc | 71.424 | 0,08 |
| 456 | RTL Group | 37.105 | 0,04 |
| 2.525 | Shaw Communications | 49.374 | 0,05 |
| 13.093 | Singapore Press Holdings | 35.607 | 0,04 |
| 5.221 | Sky | 76.421 | 0,09 |
| 1.791 | Thomson Reuters | 61.235 | 0,07 |
| 2.323 | Time Warner | 182.241 | 0,20 |
| 900 | Time Warner Cable | 143.918 | 0,16 |
| 4.500 | Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie A | 131.442 | 0,15 |
| 694 | Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie B | 20.069 | 0,02 |
| 985 | Viacom | 57.145 | 0,06 |
| 3.500 | Vivendi | 79.188 | 0,09 |
| 4.900 | Walt Disney | 501.962 | 0,56 |
| 3.594 | WPP | 72.340 | 0,08 |
| | | 2.748.984 | 3,06 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 239 | Agnico Eagle Mines | 6.093 | 0,01 |
| 3.690 | Alcoa | 36.927 | 0,04 |
| 5.287 | Anglo American | 68.544 | 0,08 |
| 3.000 | ArcelorMittal | 26.199 | 0,03 |
| 3.000 | Assa Abloy | 50.654 | 0,06 |
| 3.500 | Barrick Gold | 33.590 | 0,04 |
| 9.960 | BHP Billiton | 185.851 | 0,21 |
| 6.953 | BHP Billiton - Cotation en Angleterre | 122.579 | 0,14 |
| 202 | First Quantum Minerals | 2.371 | 0,00 |
| 7.131 | Fortescue Metals Group | 9.396 | 0,01 |
| 3.854 | Freeport-McMoRan | 64.406 | 0,07 |
| 30.341 | Glencore | 109.336 | 0,12 |
| 2.659 | Goldcorp | 38.747 | 0,04 |
| 2.415 | JFE Holdings | 48.118 | 0,05 |
| 36.795 | Kobe Steel | 55.595 | 0,06 |
| 12.641 | Mitsubishi Materials | 43.577 | 0,05 |
| 2.400 | Newcrest Mining | 21.556 | 0,02 |
| 1.678 | Newmont Mining | 35.180 | 0,04 |
| 12.415 | Nippon Steel & Sumitomo Metal | 28.902 | 0,03 |
| 1.627 | Nucor | 64.353 | 0,07 |
| 456 | Orica | 6.694 | 0,01 |
| 520 | Precision Castparts | 93.280 | 0,10 |
| 620 | Rio Tinto | 22.988 | 0,03 |
| 4.198 | Rio Tinto - Cotation en Angleterre | 154.893 | 0,17 |
| 1.870 | Silver Wheaton | 29.105 | 0,03 |
| 1.500 | SKF | 30.681 | 0,04 |
| 9.960 | South32 | 12.298 | 0,01 |
| 6.953 | South32 - Cotation en Angleterre | 8.440 | 0,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|----------------------------|------------------|-------------------|
| Métaux et industrie minière (suite) | | | |
| 2.375 | Sumitomo Metal Mining | 32.462 | 0,04 |
| 3.156 | Teck Resources | 28.088 | 0,03 |
| 1.800 | Tenaris | 21.744 | 0,03 |
| 1.300 | ThyssenKrupp | 30.336 | 0,03 |
| 6.892 | Yamana Gold | 18.629 | 0,02 |
| | | 1.541.612 | 1,72 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 568 | AMEC | 6.554 | 0,01 |
| 1.500 | Anadarko Petroleum | 105.089 | 0,12 |
| 1.301 | Apache | 67.292 | 0,07 |
| 1.314 | ARC Resources | 20.215 | 0,02 |
| 1.300 | Baker Hughes | 71.989 | 0,08 |
| 1.186 | Baytex Energy | 16.566 | 0,02 |
| 10.000 | BG Group | 149.549 | 0,17 |
| 55.744 | BP | 330.587 | 0,37 |
| 1.400 | Cabot Pétrole et gaz | 39.630 | 0,04 |
| 152 | Cameron International | 7.144 | 0,01 |
| 2.751 | Canadian Natural Resources | 67.043 | 0,07 |
| 3.021 | Canadian Oil Sands | 21.935 | 0,02 |
| 2.393 | Cenovus Energy | 34.355 | 0,04 |
| 2.613 | CenterPoint Energy | 44.629 | 0,05 |
| 592 | Cheniere Energy | 36.799 | 0,04 |
| 1.980 | Chesapeake Energy | 19.850 | 0,02 |
| 5.590 | Chevron | 483.995 | 0,54 |
| 153 | Concho Resources | 15.635 | 0,02 |
| 3.845 | ConocoPhillips | 211.920 | 0,24 |
| 2.045 | Crescent Point Energy | 37.680 | 0,04 |
| 970 | Devon Energy | 51.791 | 0,06 |
| 948 | Diamond Offshore Drilling | 21.960 | 0,02 |
| 2.500 | Enbridge | 104.977 | 0,12 |
| 342 | Encana | 3.385 | 0,00 |
| 2.133 | Enerplus | 16.806 | 0,02 |
| 8.479 | Eni | 134.986 | 0,15 |
| 1.339 | Ensco | 26.763 | 0,03 |
| 1.700 | EOG Resources | 133.580 | 0,15 |
| 500 | EQT | 36.502 | 0,04 |
| 12.500 | Exxon Mobil | 933.405 | 1,04 |
| 700 | FMC Technologies | 26.066 | 0,03 |
| 581 | Galp Energia SGPS | 6.112 | 0,01 |
| 2.259 | Halliburton | 87.323 | 0,10 |
| 379 | Helmerich & Payne | 23.954 | 0,03 |
| 900 | Hess | 54.023 | 0,06 |
| 1.365 | HollyFrontier | 52.299 | 0,06 |
| 22.000 | Hong Kong & China Gas | 41.413 | 0,05 |
| 631 | Husky Energy | 10.837 | 0,01 |
| 900 | Imperial Oil | 31.218 | 0,03 |
| 1.309 | Inpex | 13.360 | 0,01 |
| 1.918 | Inter Pipeline | 39.573 | 0,04 |
| 12.731 | JX Holdings | 49.322 | 0,05 |
| 656 | Keyera | 19.666 | 0,02 |
| 5.300 | Kinder Morgan | 182.613 | 0,20 |
| 2.027 | Marathon Oil | 48.283 | 0,05 |
| 1.966 | Marathon Petroleum | 92.301 | 0,10 |
| 544 | Nabors Industries | 7.045 | 0,01 |
| 1.628 | National Oilwell Varco | 70.544 | 0,08 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------|
| Pétrole et gaz (suite) | | | |
| 400 | Neste | 9.144 | 0,01 |
| 670 | Noble Energy | 25.665 | 0,03 |
| 2.576 | Occidental Petroleum | 179.802 | 0,20 |
| 1.287 | OMV | 31.763 | 0,04 |
| 1.137 | ONEOK | 40.288 | 0,04 |
| 1.756 | Pembina Pipeline | 50.962 | 0,06 |
| 2.095 | Phillips 66 | 151.475 | 0,17 |
| 500 | Pioneer Natural Resources | 62.237 | 0,07 |
| 2.900 | Repsol | 45.675 | 0,05 |
| 18.639 | Royal Dutch Shell | 472.008 | 0,53 |
| 3.961 | Schlumberger | 306.407 | 0,34 |
| 2.032 | Seadrill | 18.938 | 0,02 |
| 290 | Sempra Energy | 25.752 | 0,03 |
| 3.770 | Showa Shell Sekiyu | 29.587 | 0,03 |
| 277 | Southwestern Energy | 5.651 | 0,01 |
| 2.728 | Spectra Energy | 79.818 | 0,09 |
| 2.626 | Statoil ASA | 41.969 | 0,05 |
| 4.300 | Suncor Energy | 106.339 | 0,12 |
| 518 | Tesoro | 39.243 | 0,04 |
| 7.000 | Tokyo Gas | 33.373 | 0,04 |
| 1.372 | TonenGeneral Sekiyu | 11.462 | 0,01 |
| 6.490 | Total | 282.769 | 0,32 |
| 1.072 | Tourmaline Oil | 28.915 | 0,03 |
| 2.701 | TransCanada | 98.563 | 0,11 |
| 1.867 | Transocean | 27.110 | 0,03 |
| 1.427 | Valero Energy | 80.174 | 0,09 |
| 505 | Weatherford International | 5.561 | 0,01 |
| 2.588 | Williamss | 133.302 | 0,15 |
| 2.766 | Woodside Petroleum | 65.312 | 0,07 |
| | | 6.597.827 | 7,35 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 300 | Beiersdorf | 22.542 | 0,03 |
| 3.093 | Colgate-Palmolive | 181.577 | 0,20 |
| 392 | Estee Lauder | 30.489 | 0,03 |
| 2.000 | Kao | 83.512 | 0,09 |
| 750 | L'Oreal | 120.000 | 0,13 |
| 7.999 | Procter & Gamble | 561.696 | 0,63 |
| 1.500 | Shiseido | 30.564 | 0,04 |
| 1.690 | Svenska Cellulosa | 38.534 | 0,04 |
| 5.399 | Unilever | 201.680 | 0,23 |
| | | 1.270.594 | 1,42 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 5.158 | Abbott Laboratories | 227.208 | 0,25 |
| 5.095 | AbbVie | 307.246 | 0,34 |
| 300 | Actelion | 39.413 | 0,05 |
| 1.181 | Allergan | 321.653 | 0,36 |
| 1.147 | AmerisourceBergen | 109.470 | 0,12 |
| 5.124 | Astellas Pharma | 65.601 | 0,07 |
| 4.005 | AstraZeneca | 227.197 | 0,25 |
| 2.400 | Bayer | 301.320 | 0,34 |
| 5.347 | Bristol-Myers Squibb | 319.323 | 0,36 |
| 1.100 | Cardinal Health | 82.584 | 0,09 |
| 3.770 | Daiichi Sankyo | 62.603 | 0,07 |
| 1.490 | Eisai | 89.790 | 0,10 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits pharmaceutiques (suite) | | | |
| 3.385 | Eli Lilly & Co | 253.647 | 0,28 |
| 531 | Endo International | 37.959 | 0,04 |
| 2.500 | Express Scripts Holding | 199.560 | 0,22 |
| 14.904 | GlaxoSmithKline | 278.216 | 0,31 |
| 600 | Hospira | 47.771 | 0,05 |
| 8.227 | Johnson & Johnson | 719.623 | 0,80 |
| 533 | Mallinckrodt | 56.314 | 0,06 |
| 607 | McKesson | 122.473 | 0,14 |
| 960 | Mead Johnson Nutrition | 77.734 | 0,09 |
| 400 | Merck | 35.752 | 0,04 |
| 8.811 | Merck & Co | 450.198 | 0,50 |
| 1.332 | Mitsubishi Tanabe Pharma | 17.928 | 0,02 |
| 1.062 | Mylan | 64.681 | 0,07 |
| 6.814 | Novartis | 603.020 | 0,67 |
| 5.900 | Novo Nordisk | 288.360 | 0,32 |
| 442 | Orion | 13.870 | 0,02 |
| 1.309 | Otsuka Holdings | 37.478 | 0,04 |
| 400 | Perrigo | 66.354 | 0,08 |
| 18.952 | Pfizer | 570.329 | 0,64 |
| 2.082 | Roche Holding | 523.861 | 0,58 |
| 3.675 | Sanofi | 324.282 | 0,36 |
| 1.800 | Shire | 129.449 | 0,15 |
| 2.619 | Takeda Pharmaceutical | 113.547 | 0,13 |
| 2.600 | Teva Pharmaceutical Industries | 138.066 | 0,15 |
| 400 | UCB | 25.756 | 0,03 |
| 1.000 | Valeant Pharmaceuticals International | 199.184 | 0,22 |
| 2.525 | Zoetis | 109.276 | 0,12 |
| | | 7.658.096 | 8,53 |
| Immobilier | | | |
| 7.276 | Cheung Kong Property Holdings | 54.162 | 0,06 |
| 316 | Daito Trust Construction | 29.389 | 0,03 |
| 800 | Deutsche Annington Immobilien SE | 20.240 | 0,02 |
| 900 | Deutsche Wohnen | 18.499 | 0,02 |
| 3.089 | Mitsubishi Estate | 59.734 | 0,07 |
| 3.000 | Mitsui Fudosan | 75.408 | 0,08 |
| 49.436 | New World Development | 58.033 | 0,07 |
| 795 | Sumitomo Realty & Development | 25.036 | 0,03 |
| 6.000 | Sun Hung Kai Properties | 87.243 | 0,10 |
| 114 | Swiss Prime Site | 7.768 | 0,01 |
| | | 435.512 | 0,49 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 5.323 | American Realty Capital Properties | 38.840 | 0,04 |
| 1.300 | American Tower | 108.847 | 0,12 |
| 5.931 | Annaly Capital Management | 48.919 | 0,06 |
| 607 | AvalonBay Communities | 87.095 | 0,10 |
| 568 | Boston Properties | 61.704 | 0,07 |
| 2.700 | British Land | 30.241 | 0,03 |
| 745 | Camden Property Trust | 49.667 | 0,06 |
| 1.061 | Communications Sales & Leasing | 23.540 | 0,03 |
| 430 | Crown Castle International | 30.990 | 0,04 |
| 960 | Digital Realty Trust | 57.452 | 0,06 |
| 2.936 | Duke Realty | 48.933 | 0,06 |
| 322 | Equinix | 73.405 | 0,08 |
| 1.147 | Equity Residential | 72.236 | 0,08 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Fonds d'investissement immobiliers (REIT) (suite) | | | |
| 16.379 | Federation Centres | 32.992 | 0,04 |
| 1.589 | General Growth Properties | 36.595 | 0,04 |
| 13.303 | GPT Group | 39.276 | 0,04 |
| 3.000 | Hammerson | 26.064 | 0,03 |
| 2.153 | HCP | 70.472 | 0,08 |
| 1.387 | Health Care | 81.699 | 0,09 |
| 1.213 | Host Hotels & Resorts | 21.588 | 0,02 |
| 1.526 | Iron Mountain | 42.457 | 0,05 |
| 12 | Japan Prime Realty Investment | 33.490 | 0,04 |
| 25 | Japan Retail Fund Investment | 44.906 | 0,05 |
| 2.613 | Kimco Realty | 52.860 | 0,06 |
| 258 | Klepierre | 10.179 | 0,01 |
| 3.385 | Land Securities Group | 57.527 | 0,06 |
| 1.377 | Liberty Property Trust | 39.820 | 0,04 |
| 7.000 | Link | 36.791 | 0,04 |
| 796 | Macerich | 53.295 | 0,06 |
| 32.120 | Mirvac Group | 40.991 | 0,05 |
| 12 | Nippon Building Fund | 47.177 | 0,05 |
| 14 | Nippon Prologis | 23.145 | 0,03 |
| 1.327 | Plum Creek Timber | 48.319 | 0,05 |
| 1.186 | Prologis | 39.491 | 0,04 |
| 240 | Public Storage | 39.714 | 0,04 |
| 1.425 | Realty Income | 56.772 | 0,06 |
| 920 | Regency Centers | 48.700 | 0,05 |
| 16.000 | Scentre Group | 41.389 | 0,05 |
| 1.087 | Simon Property Group | 168.796 | 0,19 |
| 16.258 | Stockland | 45.982 | 0,05 |
| 1.993 | UDR | 57.293 | 0,06 |
| 300 | Unibail-Rodamco | 68.010 | 0,08 |
| 26 | United Urban Investment | 33.010 | 0,04 |
| 1.390 | Ventas | 77.459 | 0,09 |
| 743 | Vornado Realty Trust | 63.304 | 0,07 |
| 6.000 | Westfield | 37.747 | 0,04 |
| 720 | Weyerhaeuser | 20.355 | 0,02 |
| | | 2.369.534 | 2,64 |
| Détail | | | |
| 100 | AutoZone | 59.855 | 0,07 |
| 900 | Bed Bath & Beyond | 55.719 | 0,06 |
| 1.086 | Best Buy | 31.785 | 0,04 |
| 100 | Chipotle Mexican Grill | 54.298 | 0,06 |
| 1.500 | Cie Financiere Richemont | 109.553 | 0,12 |
| 1.855 | Coach | 57.621 | 0,06 |
| 1.390 | Costco Wholesale | 168.492 | 0,19 |
| 3.372 | CVS Health | 317.407 | 0,35 |
| 1.200 | Darden Restaurants | 76.554 | 0,08 |
| 1.200 | Dollar General | 83.726 | 0,09 |
| 831 | Family Dollar Stores | 58.779 | 0,07 |
| 200 | Fast Retailing | 81.503 | 0,09 |
| 1.188 | GameStop | 45.806 | 0,05 |
| 1.274 | Gap | 43.644 | 0,05 |
| 3.523 | Hennes & Mauritz | 121.637 | 0,14 |
| 4.100 | Home Depot | 408.933 | 0,46 |
| 152 | Hugo Boss | 15.238 | 0,02 |
| 3.300 | Inditex | 96.211 | 0,11 |
| 2.000 | Isetan Mitsukoshi Holdings | 32.096 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|-------------------------|---------------------------|------------------|-------------------|
| Détail (suite) | | | |
| 254 | Kering | 40.678 | 0,04 |
| 13.005 | Kingfisher | 63.753 | 0,07 |
| 1.301 | Kohl's | 73.107 | 0,08 |
| 1.327 | L Brands | 102.103 | 0,11 |
| 172 | Lawson | 10.572 | 0,01 |
| 164 | Liberty Interactive | 4.085 | 0,00 |
| 3.639 | Lowe's | 218.725 | 0,24 |
| 1.300 | Macy's | 78.721 | 0,09 |
| 9.530 | Marks & Spencer Group | 72.101 | 0,08 |
| 3.127 | McDonald's | 266.814 | 0,30 |
| 759 | Next | 79.814 | 0,09 |
| 400 | Nitori Holdings | 29.280 | 0,03 |
| 350 | O'Reilly Automotive | 70.986 | 0,08 |
| 241 | Pandora | 23.228 | 0,03 |
| 2.244 | Ross Stores | 97.901 | 0,11 |
| 5.142 | Staples | 70.655 | 0,08 |
| 5.152 | Starbucks | 247.913 | 0,28 |
| 90 | Swatch Group | 31.470 | 0,03 |
| 2.292 | Target | 167.920 | 0,19 |
| 2.310 | TJX | 137.186 | 0,15 |
| 4.800 | Wal-Mart Stores | 305.568 | 0,34 |
| 2.714 | Walgreens Boots Alliance | 205.681 | 0,23 |
| 1.715 | Yum! Brands | 138.653 | 0,15 |
| | | 4.455.771 | 4,96 |
| Semi-conducteurs | | | |
| 1.219 | Advantest | 11.391 | 0,01 |
| 1.501 | Altera | 68.974 | 0,08 |
| 1.564 | Analog Devices | 90.096 | 0,10 |
| 3.232 | Applied Materials | 55.752 | 0,06 |
| 4.000 | ARM Holdings | 58.549 | 0,07 |
| 1.100 | ASML Holding | 101.970 | 0,11 |
| 1.147 | Avago Technologies | 136.843 | 0,15 |
| 721 | Broadcom | 33.319 | 0,04 |
| 2.614 | Infineon Technologies | 29.094 | 0,03 |
| 14.678 | Intel | 400.674 | 0,45 |
| 821 | KLA-Tencor | 41.419 | 0,05 |
| 1.349 | Linear Technology | 53.551 | 0,06 |
| 3.260 | Marvell Technology Group | 38.578 | 0,04 |
| 1.875 | Maxim Integrated Products | 58.184 | 0,07 |
| 1.315 | Microchip Technology | 55.972 | 0,06 |
| 2.525 | Micron Technology | 42.695 | 0,05 |
| 3.592 | NVIDIA | 64.831 | 0,07 |
| 5.000 | QUALCOMM | 281.054 | 0,31 |
| 23 | Rohm | 1.385 | 0,00 |
| 5.858 | STMicroelectronics | 43.086 | 0,05 |
| 3.776 | Texas Instruments | 174.566 | 0,19 |
| 1.516 | Xilinx | 60.085 | 0,07 |
| | | 1.902.068 | 2,12 |
| Logiciels | | | |
| 1.590 | Adobe Systems | 115.604 | 0,13 |
| 1.830 | Amadeus IT Holding | 65.432 | 0,07 |
| 2.241 | CA | 58.911 | 0,07 |
| 1.554 | Cerner | 96.320 | 0,11 |
| 392 | Dassault Systemes | 25.566 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|---|--|------------------|-------------------|
| Logiciels (suite) | | | |
| 1.830 | Electronic Arts | 109.222 | 0,12 |
| 1.463 | Fidelity National Information Services | 81.147 | 0,09 |
| 800 | Fiserv | 59.472 | 0,07 |
| 908 | Intuit | 82.121 | 0,09 |
| 22.753 | Microsoft | 901.584 | 1,00 |
| 10.931 | Oracle | 395.368 | 0,44 |
| 1.792 | Paychex | 75.398 | 0,08 |
| 8.799 | Sage Group | 63.652 | 0,07 |
| 1.870 | Salesforce.com | 116.862 | 0,13 |
| 2.398 | SAP | 150.115 | 0,17 |
| 503 | ServiceNow | 33.547 | 0,04 |
| | | 2.430.321 | 2,71 |
| Textiles et habillement | | | |
| 700 | Adidas | 48.055 | 0,05 |
| 150 | Christian Dior | 26.265 | 0,03 |
| 34 | Hermes International | 11.376 | 0,01 |
| 720 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 113.148 | 0,13 |
| 190 | Michael Kors Holdings | 7.177 | 0,01 |
| 2.000 | NIKE | 193.897 | 0,22 |
| 719 | VF | 45.004 | 0,05 |
| 12.528 | Yue Yuen Industrial Holdings | 37.637 | 0,04 |
| | | 482.559 | 0,54 |
| Sociétés de négociation et distributions | | | |
| 7.472 | ITOCHU | 88.619 | 0,10 |
| 49.210 | Li & Fung | 35.036 | 0,04 |
| 10.158 | Marubeni | 52.325 | 0,06 |
| 5.169 | Mitsubishi | 102.061 | 0,11 |
| 7.472 | Mitsui & Co | 91.113 | 0,10 |
| 6.230 | Sumitomo | 65.070 | 0,07 |
| 541 | Wolseley | 31.026 | 0,04 |
| | | 465.250 | 0,52 |
| Transports | | | |
| 14 | AP Moeller - Maersk | 22.746 | 0,02 |
| 9.807 | Aurizon Holdings | 34.705 | 0,04 |
| 2.700 | Canadian National Railway | 139.870 | 0,15 |
| 550 | Canadian Pacific Railway | 79.086 | 0,09 |
| 500 | Central Japan Railway | 81.066 | 0,09 |
| 3.996 | CSX | 117.097 | 0,13 |
| 3.769 | Deutsche Post | 98.767 | 0,11 |
| 1.287 | East Japan Railway | 103.931 | 0,12 |
| 950 | FedEx | 145.288 | 0,16 |
| 13.757 | Hutchison Port Holdings Trust | 7.779 | 0,01 |
| 429 | Kuehne + Nagel International | 51.128 | 0,06 |
| 13.544 | Nippon Yusen KK | 33.875 | 0,04 |
| 1.211 | Norfolk Southern | 94.950 | 0,11 |
| 6.414 | Royal Mail | 46.580 | 0,05 |
| 2.893 | Union Pacific | 247.626 | 0,27 |
| 2.335 | United Parcel Service | 203.092 | 0,23 |
| 1.242 | West Japan Railway | 71.374 | 0,08 |
| | | 1.578.960 | 1,76 |
| Eau | | | |
| 353 | Severn Trent | 10.369 | 0,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,93 % (31 décembre 2014 – 99,19 %) (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en EUR | % du Compartiment |
|--------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| Eau (suite) | | | |
| 2.728 | Suez Environnement | 45.517 | 0,05 |
| 506 | United Utilities Group | 6.371 | 0,01 |
| 3.219 | Veolia Environnement | 58.875 | 0,06 |
| | | 121.132 | 0,13 |
| Total des Actions | | 88.817.478 | 98,93 |

Actions privilégiées – 0,31 % (31 décembre 2014 – 0,29 %)

| | | | |
|--|---------------------------|----------------|-------------|
| Automobile | | | |
| 518 | Bayerische Motoren Werke | 39.332 | 0,04 |
| 304 | Porsche Automobil Holding | 22.973 | 0,03 |
| 494 | Volkswagen | 102.752 | 0,11 |
| | | 165.057 | 0,18 |
| Banques | | | |
| 16.271 | Intesa Sanpaolo | 46.568 | 0,05 |
| | | 46.568 | 0,05 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 4.880 | Telecom Italia | 4.468 | 0,01 |
| | | 4.468 | 0,01 |
| Produits ménagers | | | |
| 600 | Henkel & Co | 60.360 | 0,07 |
| | | 60.360 | 0,07 |
| Total des actions privilégiées | | 276.453 | 0,31 |

Droits – 0,00 % (31 décembre 2014 – 0,00 %)

| | | | |
|--|--------------------------|--------------|-------------|
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 2.802 | Abertis Infraestructuras | 2.061 | 0,00 |
| | | 2.061 | 0,00 |
| Total des droits | | 2.061 | 0,00 |

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|--------------|
| Total des valeurs mobilières | 89.095.992 | 99,24 |
|-------------------------------------|-------------------|--------------|

| | | |
|--|------------|-------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | 89.095.992 | 99,24 |
| | 685.521 | 0,76 |

Autres actifs nets – 0,76 % (31 décembre 2014 – 0,52 %)

| | | |
|---|-------------------|---------------|
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 89.781.513 | 100,00 |
|---|-------------------|---------------|

Analyse de l'Actif total

| | % de l'Actif total 30/06/2015 | |
|---|----------------------------------|--------|
| Autres valeurs mobilières que celles admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché | | 99,17 |
| Actif circulant | | 0,83 |
| 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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Indice sous-jacent, à savoir 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 de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

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.

L'Indice de référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF | 34.996.194 \$ | 16,20 \$ |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de l'Indice</u> |
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF | (0,71) % | (0,51) % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi**</u> |
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF | 0,06 % | (0,20) % |

* Le Compartiment a été lancé le 5 février 2015.

** L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé

Actions – 96,23 %

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Automobile | | | |
| 8.284 | Bayerische Motoren Werke | 906.204 | 2,59 |
| 10.047 | Daimler | 913.908 | 2,61 |
| 70.139 | Volvo | 869.817 | 2,49 |
| | | 2.689.929 | 7,69 |
| Banques | | | |
| 68.873 | Commerzbank | 879.805 | 2,51 |
| 29.749 | Deutsche Bank | 893.294 | 2,55 |
| 71.749 | Nordea Bank | 894.106 | 2,56 |
| 39.933 | Swedbank | 930.286 | 2,66 |
| | | 3.597.491 | 10,28 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 2.576 | Geberit | 859.172 | 2,46 |
| | | 859.172 | 2,46 |
| Produits chimiques | | | |
| 9.765 | BASF | 857.574 | 2,45 |
| | | 857.574 | 2,45 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 44.151 | Credit Saison | 946.776 | 2,71 |
| | | 946.776 | 2,71 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 51.617 | Deutsche Telekom | 888.555 | 2,54 |
| 124.801 | Nokia | 846.835 | 2,42 |
| 80.159 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 829.847 | 2,37 |
| | | 2.565.237 | 7,33 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 64.277 | E.ON | 855.828 | 2,44 |
| 40.058 | RWE | 860.740 | 2,46 |
| | | 1.716.568 | 4,90 |
| Équipements électriques | | | |
| 8.633 | Siemens | 869.066 | 2,48 |
| | | 869.066 | 2,48 |
| Électronique | | | |
| 34.015 | Koninklijke Philips | 864.867 | 2,47 |
| | | 864.867 | 2,47 |
| Produits alimentaires | | | |
| 43.880 | Koninklijke Ahold | 821.370 | 2,35 |
| 12.289 | Nestle | 887.601 | 2,53 |
| | | 1.708.971 | 4,88 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 27.392 | Olympus | 946.906 | 2,71 |
| 37.665 | QIAGEN | 924.728 | 2,64 |
| | | 1.871.634 | 5,35 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 96,23 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Assurances | | | |
| 5.658 | Allianz | 880.689 | 2,52 |
| 49.228 | Dai-ichi Life Insurance | 968.146 | 2,76 |
| 4.987 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | 883.486 | 2,52 |
| 2.939 | Zurich Insurance Group | 895.018 | 2,56 |
| | | 3.627.339 | 10,36 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 5.732 | Nintendo | 958.886 | 2,74 |
| | | 958.886 | 2,74 |
| Médias | | | |
| 29.845 | Wolters Kluwer | 886.034 | 2,53 |
| | | 886.034 | 2,53 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 34.377 | ThyssenKrupp | 893.797 | 2,55 |
| | | 893.797 | 2,55 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 10.391 | Beiersdorf | 869.945 | 2,49 |
| | | 869.945 | 2,49 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 6.200 | Bayer | 867.304 | 2,48 |
| 8.770 | Merck | 873.380 | 2,49 |
| 9.062 | Novartis | 893.546 | 2,55 |
| 16.062 | Novo Nordisk | 874.674 | 2,50 |
| 3.191 | Roche Holding | 894.593 | 2,56 |
| | | 4.403.497 | 12,58 |
| Semiconducteurs | | | |
| 8.399 | ASML Holding | 867.502 | 2,48 |
| 70.212 | Infineon Technologies | 870.702 | 2,49 |
| | | 1.738.204 | 4,97 |
| Logiciels | | | |
| 12.372 | SAP | 862.934 | 2,47 |
| | | 862.934 | 2,47 |
| Transports | | | |
| 30.429 | Deutsche Post | 888.454 | 2,54 |
| | | 888.454 | 2,54 |
| Total des Actions | | 33.676.375 | 96,23 |
| Actions privilégiées – 4,98 % | | | |
| Automobile | | | |
| 3.769 | Volkswagen | 873.479 | 2,50 |
| | | 873.479 | 2,50 |
| Produits ménagers | | | |
| 7.745 | Henkel & Co | 868.126 | 2,48 |
| | | 868.126 | 2,48 |
| Total des actions privilégiées | | 1.741.605 | 4,98 |
| Total des valeurs mobilières | | 35.417.980 | 101,21 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré

Swaps de rendement total – (1,06) %

| Description | Montant notionnel | Échéance | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|-------------------|------------|--------------------------------------|-------------------|
| BSHBDBEI* | 1.199.420 | 03/02/2016 | (35.417.981) | (101,21) |
| ISHBDBEI* | 21.579 | 03/02/2016 | 35.049.867 | 100,15 |
| Swaps de rendement total | | | (368.114) | (1,06) |
| Moins-value latente nette sur les opérations de swap de portefeuille | | | (368.114) | (1,06) |
| Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré | | | (368.114) | (1,06) |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | 35.049.866 | 100,15 |
| Autres passifs nets – (0,15) % | | | (53.672) | (0,15) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | 34.996.194 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | % de l'Actif total 30/06/2015 | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou d'un autre marché réglementé | | | | 50,26 |
| Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré | | | | 49,74 |
| Actif circulant | | | | - |
| 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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir 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.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

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'erreur de suivi anticipée.

| | Total de l'actif net 30/06/2015 | Actif net par Action 30/06/2015 |
|---|---|---|
| db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) | 32.016.799 £ | 35,44 £ |
| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
| db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) | (2,81) % | (2,69) % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi** |
| db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) | 0,30 % | (0,11) % |

* Le Compartiment a été lancé le 27 février 2015.

** L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché

réglementé

Actions – 99,16 %

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|--------------------------------|-----------------------------------|----------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 814 | Airbus Group | 33.563 | 0,10 |
| 906 | Boeing | 79.914 | 0,25 |
| 7.238 | Bombardier | 8.552 | 0,03 |
| 329 | Elbit Systems | 16.436 | 0,05 |
| 2.416 | Embraer | 11.701 | 0,04 |
| 480 | General Dynamics | 43.245 | 0,14 |
| 407 | Harris | 19.904 | 0,06 |
| 316 | L-3 Communications Holdings | 22.781 | 0,07 |
| 468 | Lockheed Martin | 55.320 | 0,17 |
| 317 | Northrop Grumman | 31.974 | 0,10 |
| 513 | Raytheon | 31.210 | 0,10 |
| 445 | Safran | 19.165 | 0,06 |
| 1.330 | Tadano | 12.647 | 0,04 |
| 1.201 | United Technologies | 84.712 | 0,26 |
| 748 | Zodiac Aerospace | 15.474 | 0,05 |
| | | 486.598 | 1,52 |
| Agriculture | | | |
| 2.832 | Altria Group | 88.074 | 0,28 |
| 961 | Archer-Daniels-Midland | 29.465 | 0,09 |
| 1.636 | British American Tobacco Malaysia | 17.094 | 0,05 |
| 27.113 | IOI | 18.551 | 0,06 |
| 1.550 | Japan Tobacco | 35.121 | 0,11 |
| 430 | KT&G | 23.262 | 0,07 |
| 2.234 | Philip Morris International | 113.880 | 0,36 |
| 640 | Reynolds American | 30.382 | 0,09 |
| | | 355.829 | 1,11 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 11.173 | China Southern Airlines | 8.394 | 0,03 |
| 3.530 | Latam Airlines Group | 15.802 | 0,05 |
| 6.699 | Qantas Airways | 10.345 | 0,03 |
| 2.074 | Ryanair Holdings | 17.368 | 0,05 |
| 7.757 | Turk Hava Yollari | 16.202 | 0,05 |
| | | 68.111 | 0,21 |
| Pièces auto | | | |
| 689 | Aisin Seiki | 18.653 | 0,06 |
| 314 | Autoliv | 23.310 | 0,07 |
| 996 | Bridgestone | 23.432 | 0,07 |
| 172 | Continental | 25.864 | 0,08 |
| 453 | Delphi Automotive | 24.509 | 0,08 |
| 688 | Denso | 21.794 | 0,07 |
| 1.009 | Johnson Controls | 31.777 | 0,10 |
| 533 | Koito Manufacturing | 13.225 | 0,04 |
| 632 | Magna International | 22.564 | 0,07 |
| 293 | Michelin | 19.510 | 0,06 |
| 936 | NGK Insulators | 15.345 | 0,05 |
| 799 | NGK Spark Plug | 14.096 | 0,04 |
| 2.266 | NHK Spring | 15.884 | 0,05 |
| 557 | Nokian Renkaat | 11.093 | 0,04 |
| | | 281.056 | 0,88 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|-------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|
| Automobile | | | |
| 497 | Bayerische Motoren Werke | 34.570 | 0,11 |
| 2.229 | Byd | 8.510 | 0,03 |
| 1.387 | Daimler | 80.223 | 0,25 |
| 5.663 | Ford Motor | 54.048 | 0,17 |
| 941 | Fuji Heavy Industries | 22.043 | 0,07 |
| 33.088 | Geely Automobile Holdings | 11.235 | 0,03 |
| 2.110 | General Motors | 44.717 | 0,14 |
| 2.562 | Honda Motor | 52.739 | 0,16 |
| 272 | Hyundai Motor | 21.087 | 0,07 |
| 831 | Kia Motors | 21.459 | 0,07 |
| 1.540 | Mahindra & Mahindra | 19.878 | 0,06 |
| 1.608 | Mazda Motor | 20.037 | 0,06 |
| 3.685 | Nissan Motor | 24.414 | 0,08 |
| 637 | PACCAR | 25.845 | 0,08 |
| 1.185 | Peugeot | 15.485 | 0,05 |
| 258 | Renault | 17.076 | 0,05 |
| 682 | Suzuki Motor | 14.654 | 0,05 |
| 934 | Tata Motors | 20.471 | 0,06 |
| 132 | Tesla Motors | 22.516 | 0,07 |
| 3.740 | Toyota Motor | 159.419 | 0,50 |
| 9.382 | UMW Holdings | 16.032 | 0,05 |
| 2.525 | Volvo | 19.911 | 0,06 |
| 1.029 | Yamaha Motor | 14.314 | 0,04 |
| | | 740.683 | 2,31 |
| Banques | | | |
| 62.640 | Agricultural Bank of China | 21.424 | 0,07 |
| 4.056 | Australia & New Zealand Banking Group | 63.828 | 0,20 |
| 781 | Axis Bank | 21.676 | 0,07 |
| 5.459 | Banca Monte dei Paschi di Siena | 6.753 | 0,02 |
| 9.191 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 57.249 | 0,18 |
| 172.033 | Banco Comercial Portugues | 9.507 | 0,03 |
| 2.513 | Banco do Brasil | 12.489 | 0,04 |
| 1.002 | Banco Popolare SC | 10.478 | 0,03 |
| 5.497 | Banco Popular Espanol | 16.925 | 0,05 |
| 20.072 | Banco Santander | 89.076 | 0,28 |
| 639 | Bancolombia | 17.471 | 0,05 |
| 14.882 | Bank of America | 161.055 | 0,50 |
| 127.096 | Bank of China | 52.538 | 0,16 |
| 2.517 | Bank of Kyoto | 18.442 | 0,06 |
| 1.029 | Bank of Montreal | 38.787 | 0,12 |
| 1.673 | Bank of New York Mellon | 44.647 | 0,14 |
| 1.780 | Bank of Nova Scotia | 58.447 | 0,18 |
| 680 | Bank Pekao | 20.688 | 0,06 |
| 1.097 | BB&T | 28.117 | 0,09 |
| 3.016 | Bendigo & Adelaide Bank | 18.071 | 0,06 |
| 1.376 | BNP Paribas | 52.788 | 0,16 |
| 8.094 | BOC Hong Kong Holdings | 21.442 | 0,07 |
| 7.528 | CaixaBank | 22.165 | 0,07 |
| 670 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 31.418 | 0,10 |
| 733 | Capital One Financial | 41.001 | 0,13 |
| 145.449 | China Construction Bank | 84.460 | 0,26 |
| 8.758 | China Merchants Bank | 16.234 | 0,05 |
| 734 | CIT Group | 21.697 | 0,07 |
| 4.255 | Citigroup | 149.454 | 0,47 |
| 319 | City National | 18.334 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------|
| Banques (suite) | | | |
| 1.779 | Commerzbank | 14.450 | 0,04 |
| 2.356 | Commonwealth Bank of Australia | 98.019 | 0,31 |
| 239 | Credicorp | 21.111 | 0,07 |
| 1.484 | Credit Agricole | 14.025 | 0,04 |
| 2.323 | Credit Suisse Group | 40.619 | 0,13 |
| 1.182 | Danske Bank | 22.092 | 0,07 |
| 3.722 | DBS Group Holdings | 36.365 | 0,11 |
| 2.113 | Deutsche Bank | 40.344 | 0,13 |
| 1.841 | DNB | 19.462 | 0,06 |
| 929 | Erste Group Bank | 16.767 | 0,05 |
| 1.425 | Fifth Third Bancorp | 18.865 | 0,06 |
| 1.711 | First International Bank of Israel | 15.513 | 0,05 |
| 591 | Goldman Sachs Group | 78.460 | 0,24 |
| 10.659 | Grupo Financiero Inbursa | 15.399 | 0,05 |
| 1.988 | Hang Seng Bank | 24.702 | 0,08 |
| 736 | HDFC Bank | 28.327 | 0,09 |
| 6.832 | Hokkoku Bank | 15.940 | 0,05 |
| 6.746 | Hyakujushi Bank | 15.354 | 0,05 |
| 4.161 | ICICI Bank | 27.569 | 0,09 |
| 121.096 | Industrial & Commercial Bank of China | 61.181 | 0,19 |
| 5.397 | ING Groep | 56.627 | 0,18 |
| 17.562 | Intesa Sanpaolo | 40.461 | 0,13 |
| 5.204 | JPMorgan Chase & Co | 224.215 | 0,70 |
| 397 | KBC Groep | 16.859 | 0,05 |
| 218 | M&T Bank | 17.317 | 0,05 |
| 20.226 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 92.468 | 0,29 |
| 34.405 | Mizuho Financial Group | 47.377 | 0,15 |
| 2.040 | Morgan Stanley | 50.316 | 0,16 |
| 6.763 | Nanto Bank | 15.393 | 0,05 |
| 3.850 | National Australia Bank | 62.674 | 0,20 |
| 4.393 | Natixis | 20.090 | 0,06 |
| 1.458 | Nedbank Group | 18.468 | 0,06 |
| 4.486 | Nordea Bank | 35.546 | 0,11 |
| 438 | Northern Trust | 21.294 | 0,07 |
| 6.851 | Oversea-Chinese Banking | 32.934 | 0,10 |
| 739 | PNC Financial Services Group | 44.945 | 0,14 |
| 8.705 | Public Bank | 27.463 | 0,09 |
| 2.419 | Regions Financial | 15.935 | 0,05 |
| 2.057 | Royal Bank of Canada | 80.020 | 0,25 |
| 4.693 | Sberbank of Russia | 15.845 | 0,05 |
| 4.115 | Shiga Bank | 14.113 | 0,04 |
| 2.243 | Skandinaviska Enskilda Banken | 18.220 | 0,06 |
| 1.035 | Societe Generale | 30.702 | 0,10 |
| 537 | Standard Bank Group | 4.506 | 0,01 |
| 769 | State Bank of India | 20.219 | 0,06 |
| 661 | State Street | 32.363 | 0,10 |
| 1.920 | Sumitomo Mitsui Financial Group | 54.464 | 0,17 |
| 6.157 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings | 17.936 | 0,06 |
| 842 | SunTrust Banks | 23.032 | 0,07 |
| 2.240 | Svenska Handelsbanken | 20.770 | 0,06 |
| 1.611 | Swedbank | 23.863 | 0,07 |
| 2.670 | Toronto-Dominion Bank | 72.127 | 0,22 |
| 5.096 | UBS Group | 68.755 | 0,21 |
| 7.235 | UniCredit | 30.883 | 0,10 |
| 3.307 | Unione di Banche Italiane SCpA | 16.857 | 0,05 |
| 2.683 | United Overseas Bank | 29.229 | 0,09 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) Portefeuille
d'investissements au 30 juin 2015 (suite) Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Comparti ment |
|-----------------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|
| Banques (suite) | | | |
| 2.446 | US Bancorp | 67.499 | 0,21 |
| 6.577 | VTB Bank | 11.417 | 0,04 |
| 7.127 | Wells Fargo & Co | 254.863 | 0,80 |
| 4.557 | Westpac Banking | 71.600 | 0,22 |
| | | 3.670.890 | 11,47 |
| Boissons | | | |
| 7.020 | AMBEV | 27.445 | 0,09 |
| 1.134 | Anheuser-Busch InBev | 86.365 | 0,27 |
| 5.920 | Coca-Cola | 147.671 | 0,46 |
| 290 | Constellation Brands | 21.394 | 0,07 |
| 437 | Dr Pepper Snapple Group | 20.256 | 0,06 |
| 74.149 | Emperador | 8.992 | 0,03 |
| 3.935 | Fomento Economico Mexicano | 22.320 | 0,07 |
| 325 | Heineken | 15.673 | 0,05 |
| 287 | Keurig Green Mountain | 13.984 | 0,04 |
| 519 | Molson Coors Brewing | 23.038 | 0,07 |
| 229 | Monster Beverage | 19.515 | 0,06 |
| 2.115 | PepsiCo | 125.526 | 0,39 |
| 334 | Pernod-Ricard | 24.514 | 0,08 |
| | | 556.693 | 1,74 |
| Biotechnologie | | | |
| 289 | Alexion Pharmaceuticals | 33.219 | 0,10 |
| 1.053 | Amgen | 102.789 | 0,32 |
| 334 | Biogen Idec | 85.786 | 0,27 |
| 239 | BioMarin Pharmaceutical | 20.786 | 0,07 |
| 1.132 | Celgene | 83.304 | 0,26 |
| 680 | CSL | 28.736 | 0,09 |
| 2.069 | Gilead Sciences | 154.027 | 0,48 |
| 219 | Illumina | 30.407 | 0,10 |
| 214 | Incyte | 14.180 | 0,04 |
| 113 | Regeneron Pharmaceuticals | 36.653 | 0,11 |
| 357 | Vertex Pharmaceuticals | 28.030 | 0,09 |
| | | 617.917 | 1,93 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 6.476 | Anhui Conch Cement | 14.447 | 0,05 |
| 14.065 | BBMG | 9.056 | 0,03 |
| 731 | Cie de Saint-Gobain | 20.855 | 0,06 |
| 426 | Daikin Industries | 19.500 | 0,06 |
| 412 | Holcim | 19.342 | 0,06 |
| 2.005 | James Hardie Industries | 16.971 | 0,05 |
| 29.421 | Semen Indonesia Persero | 16.838 | 0,05 |
| 49.492 | Taiwan Glass Industry | 15.146 | 0,05 |
| 1.305 | TOTO | 14.959 | 0,05 |
| | | 147.114 | 0,46 |
| Produits chimiques | | | |
| 277 | Agrium | 18.675 | 0,06 |
| 550 | Air Liquide | 44.206 | 0,14 |
| 365 | Air Products & Chemicals | 31.756 | 0,10 |
| 414 | Akzo Nobel | 19.144 | 0,06 |
| 4.713 | Asahi Kasei | 24.625 | 0,08 |
| 1.382 | BASF | 77.172 | 0,24 |
| 542 | Celanese | 24.772 | 0,08 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|--|---|----------------|-------------------|
| Produits chimiques (suite) | | | |
| 432 | CF Industries Holdings | 17.657 | 0,05 |
| 1.725 | Dow Chemical | 56.125 | 0,17 |
| 439 | Ecolab | 31.562 | 0,10 |
| 1.352 | EI du Pont de Nemours & Co | 54.976 | 0,17 |
| 19 | Givaudan | 20.916 | 0,06 |
| 140 | Hyosung | 11.492 | 0,04 |
| 321 | International Flavors & Fragrances | 22.307 | 0,07 |
| 630 | Koninklijke DSM | 23.209 | 0,07 |
| 128 | LG Chem | 20.321 | 0,06 |
| 310 | Linde | 37.314 | 0,12 |
| 223 | Lonza Group | 18.950 | 0,06 |
| 596 | LyondellBasell Industries | 39.231 | 0,12 |
| 727 | Monsanto | 49.272 | 0,15 |
| 711 | Mosaic | 21.180 | 0,07 |
| 794 | Novozymes | 23.987 | 0,07 |
| 1.436 | Potash of Saskatchewan | 28.289 | 0,09 |
| 469 | PPG Industries | 34.211 | 0,11 |
| 499 | Praxair | 37.932 | 0,12 |
| 137 | Sherwin-Williams | 23.957 | 0,07 |
| 720 | Shin-Etsu Chemical | 28.431 | 0,09 |
| 259 | Sigma-Aldrich | 22.949 | 0,07 |
| 139 | Syngenta | 35.938 | 0,11 |
| 2.923 | Tosoh | 11.559 | 0,04 |
| 623 | Umicore | 18.772 | 0,06 |
| 634 | Yara International | 20.926 | 0,07 |
| | | 951.813 | 2,97 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 306 | Adecco | 15.802 | 0,05 |
| 763 | Automatic Data Processing | 38.924 | 0,12 |
| 3.091 | Dai Nippon Printing | 20.310 | 0,06 |
| 1.373 | Hertz Global Holdings | 15.819 | 0,05 |
| 10.709 | International Container Terminal Services | 16.642 | 0,05 |
| 917 | ISS | 19.229 | 0,06 |
| 57.563 | Jasa Marga Persero | 15.030 | 0,05 |
| 3.870 | Kroton Educacional | 9.419 | 0,03 |
| 365 | Manpowergroup | 20.744 | 0,07 |
| 1.422 | MasterCard | 84.522 | 0,26 |
| 438 | McGraw Hill Financial | 27.976 | 0,09 |
| 348 | Moody's | 23.889 | 0,08 |
| 514 | Randstad Holding | 21.270 | 0,07 |
| 4.358 | Recall Holdings | 14.760 | 0,05 |
| 883 | Recruit Holdings | 17.138 | 0,05 |
| 383 | Secom | 15.812 | 0,05 |
| 264 | Towers Watson & Co | 21.117 | 0,07 |
| 3.796 | Transurban Group | 17.253 | 0,05 |
| 313 | United Rentals | 17.438 | 0,05 |
| 796 | Waste Management | 23.459 | 0,07 |
| | | 456.553 | 1,43 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 905 | Accenture | 55.691 | 0,17 |
| 9.470 | Alibaba Santé Technologies de l'information | 6.260 | 0,02 |
| 634 | Amdocs | 22.007 | 0,07 |
| 8.176 | Apple | 652.047 | 2,04 |
| 412 | AtoS | 19.551 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|---|---|------------------|-------------------|
| Ordinateurs et périphériques (suite) | | | |
| 1.728 | BlackBerry | 8.986 | 0,03 |
| 267 | Cap Gemini | 15.014 | 0,05 |
| 2.048 | Catcher Technology | 16.291 | 0,05 |
| 922 | Cognizant Technology Solutions | 35.814 | 0,11 |
| 2.910 | EMC | 48.830 | 0,15 |
| 4.446 | Fujitsu | 15.812 | 0,05 |
| 282 | Gemalto | 15.959 | 0,05 |
| 2.702 | Hewlett-Packard | 51.559 | 0,16 |
| 273 | IHS | 22.328 | 0,07 |
| 2.069 | Infosys | 20.852 | 0,06 |
| 39.707 | Innolux | 13.174 | 0,04 |
| 1.391 | International Business Machines | 143.867 | 0,45 |
| 34.328 | Inventec | 15.104 | 0,05 |
| 20.234 | Lenovo Group | 17.824 | 0,06 |
| 76 | Samsung SDS | 11.242 | 0,04 |
| 521 | Seagate Technology | 15.736 | 0,05 |
| 83 | SK C&C | 13.082 | 0,04 |
| 372 | Western Digital | 18.549 | 0,06 |
| 2.573 | Wipro | 19.583 | 0,06 |
| 35.215 | Wistron | 16.982 | 0,05 |
| | | 1.292.144 | 4,04 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 202 | Aena | 13.415 | 0,04 |
| 12.568 | China Communications Construction | 11.957 | 0,04 |
| 10.931 | China Railway Construction | 10.741 | 0,03 |
| 14.947 | China Railway Group | 10.261 | 0,03 |
| 15.237 | China State Construction International Holdings | 17.446 | 0,06 |
| 1.646 | COMSYS Holdings | 15.584 | 0,05 |
| 3.806 | Grupo Aeroportuario del Pacifico | 16.614 | 0,05 |
| 1.944 | Grupo Aeroportuario del Sureste | 17.584 | 0,06 |
| 449 | GS Engineering & Construction | 6.860 | 0,02 |
| 344 | Hyundai Engineering & Construction | 12.981 | 0,04 |
| 5.709 | Kajima | 17.058 | 0,05 |
| 197 | KEPCO Plant Service & Engineering | 13.251 | 0,04 |
| 1.150 | Larsen & Toubro | 20.365 | 0,06 |
| 1.258 | Maeda Road Construction | 14.734 | 0,05 |
| 245 | SBA Communications | 17.910 | 0,06 |
| 3.029 | Toda | 8.846 | 0,03 |
| 707 | Vinci | 25.986 | 0,08 |
| | | 251.593 | 0,79 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 516 | Ball | 23.016 | 0,07 |
| 750 | Sealed Air | 24.503 | 0,08 |
| | | 47.519 | 0,15 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 19.612 | Berli Jucker | 13.845 | 0,04 |
| 317 | Genuine Parts | 18.046 | 0,06 |
| 7.189 | Goldin Financial Holdings | 5.885 | 0,02 |
| 1.016 | LKQ | 19.539 | 0,06 |
| 121 | WW Grainger | 18.207 | 0,06 |
| | | 75.522 | 0,24 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|--|--|----------------|-------------------|
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 629 | AerCap Holdings | 18.314 | 0,06 |
| 103 | Alliance Data Systems | 19.120 | 0,06 |
| 1.297 | American Express | 64.095 | 0,20 |
| 332 | Ameriprise Financial | 26.373 | 0,08 |
| 183 | BlackRock | 40.258 | 0,13 |
| 6.649 | BM&FBovespa | 15.951 | 0,05 |
| 1.344 | Brait | 8.681 | 0,03 |
| 1.673 | Charles Schwab | 34.732 | 0,11 |
| 10.938 | China Galaxy Securities | 9.061 | 0,03 |
| 1.173 | CI Financial | 20.073 | 0,06 |
| 5.057 | CK Hutchison Holdings | 47.242 | 0,15 |
| 486 | CME Group | 28.758 | 0,09 |
| 380 | Deutsche Boerse | 19.989 | 0,06 |
| 747 | Discover Financial Services | 27.368 | 0,09 |
| 48.407 | First Financial Holding | 18.854 | 0,06 |
| 1.011 | FNF Group | 23.779 | 0,07 |
| 705 | Franklin Resources | 21.979 | 0,07 |
| 12.913 | Fubon Financial Holding | 16.339 | 0,05 |
| 1.309 | GAM Holding | 17.501 | 0,05 |
| 1.859 | Hong Kong Exchanges and Clearing | 41.716 | 0,13 |
| 50.419 | Hua Nan Financial Holdings | 18.443 | 0,06 |
| 1.422 | Industrivarden | 17.664 | 0,05 |
| 172 | Intercontinental Exchange | 24.455 | 0,08 |
| 881 | Invesco | 21.001 | 0,07 |
| 2.935 | Investec | 16.844 | 0,05 |
| 720 | Investment Kinnevik | 14.461 | 0,04 |
| 664 | Investor | 15.718 | 0,05 |
| 944 | Japan Exchange Group | 19.499 | 0,06 |
| 567 | Macquarie Group | 22.556 | 0,07 |
| 5.738 | Nomura Holdings | 24.766 | 0,08 |
| 2.102 | ORIX | 19.890 | 0,06 |
| 958 | Shinhan Financial Group | 22.575 | 0,07 |
| 530 | T Rowe Price Group | 26.195 | 0,08 |
| 913 | TD Ameritrade Holding | 21.375 | 0,07 |
| 2.778 | Visa | 118.613 | 0,37 |
| | | 924.238 | 2,89 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 6.880 | Alcatel-Lucent | 15.929 | 0,05 |
| 42.576 | America Movil | 28.917 | 0,09 |
| 7.303 | AT&T | 164.941 | 0,52 |
| 972 | CenturyLink | 18.158 | 0,06 |
| 8.274 | China Mobile | 67.353 | 0,21 |
| 55.024 | China Telecom | 20.534 | 0,06 |
| 20.481 | China Unicom Hong Kong | 20.494 | 0,06 |
| 7.101 | Cisco Systems | 123.986 | 0,39 |
| 4.668 | Deutsche Telekom | 51.095 | 0,16 |
| 21.135 | DiGi.Com | 19.091 | 0,06 |
| 4.055 | Frontier Communications | 12.763 | 0,04 |
| 1.544 | Hellenic Telecommunications Organization | 8.970 | 0,03 |
| 7.149 | HTC | 10.607 | 0,03 |
| 1.408 | Juniper Networks | 23.250 | 0,07 |
| 2.760 | KDDI | 42.366 | 0,13 |
| 488 | Level 3 Communications | 16.343 | 0,05 |
| 3.060 | LG Uplus | 17.199 | 0,05 |
| 1.807 | Mobile Telesystems | 11.237 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|--|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Télécommunications diversifiées (suite) | | | |
| 2.142 | MTN Group | 25.668 | 0,08 |
| 341 | NICE-Systems | 13.794 | 0,04 |
| 866 | Nippon Telegraph & Telephone | 19.951 | 0,06 |
| 1.742 | Nisshinbo Holdings | 12.392 | 0,04 |
| 5.585 | Nokia | 24.097 | 0,08 |
| 1.976 | NTT DOCOMO | 24.068 | 0,08 |
| 2.676 | Orange | 26.182 | 0,08 |
| 2.149 | Rostelecom | 12.981 | 0,04 |
| 1.067 | SES | 22.780 | 0,07 |
| 15.757 | Singapore Telecommunications | 31.623 | 0,10 |
| 1.374 | SoftBank | 51.471 | 0,16 |
| 714 | T-Mobile | 17.601 | 0,06 |
| 4.157 | TDC | 19.372 | 0,06 |
| 24.652 | Telecom Italia | 19.875 | 0,06 |
| 4.377 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 28.812 | 0,09 |
| 6.340 | Telefonica | 57.269 | 0,18 |
| 1.255 | Telenor | 17.425 | 0,05 |
| 4.415 | TeliaSonera | 16.514 | 0,05 |
| 7.883 | Telstra | 23.655 | 0,07 |
| 5.699 | Verizon Communications | 168.901 | 0,53 |
| 1.894 | VTech Holdings | 15.985 | 0,05 |
| | | 1.323.649 | 4,13 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 2.773 | AGL Energy | 21.073 | 0,07 |
| 818 | American Electric Power | 27.551 | 0,09 |
| 37.157 | Beijing Jingneng Clean Energy | 9.630 | 0,03 |
| 2.454 | Chubu Electric Power | 23.266 | 0,07 |
| 576 | Consolidated Edison | 21.198 | 0,07 |
| 918 | Dominion Resources | 39.033 | 0,12 |
| 1.025 | Duke Energy | 46.026 | 0,14 |
| 2.891 | E.ON | 24.476 | 0,08 |
| 641 | Edison International | 22.653 | 0,07 |
| 711 | Empresa Nacional de Electricidad | 18.739 | 0,06 |
| 10.643 | Enel | 30.643 | 0,09 |
| 650 | Eversource Energy | 18.768 | 0,06 |
| 1.333 | Exelon | 26.631 | 0,08 |
| 788 | FirstEnergy | 16.309 | 0,05 |
| 2.028 | GDF Suez | 23.908 | 0,07 |
| 1.344 | Hokkaido Electric Power | 9.701 | 0,03 |
| 26.336 | Huadian Fuxin Energy | 8.014 | 0,02 |
| 8.388 | Iberdrola | 35.905 | 0,11 |
| 2.477 | Kansai Electric Power | 17.447 | 0,05 |
| 1.633 | Kyushu Electric Power | 12.050 | 0,04 |
| 702 | NextEra Energy | 43.757 | 0,14 |
| 1.139 | NRG Energy | 16.570 | 0,05 |
| 786 | PG&E | 24.539 | 0,08 |
| 1.194 | PPL | 22.374 | 0,07 |
| 853 | Public Service Enterprise Group | 21.305 | 0,07 |
| 1.634 | RWE | 22.325 | 0,07 |
| 1.431 | Southern | 38.125 | 0,12 |
| 7.045 | Terna Rete Elettrica Nazionale | 19.785 | 0,06 |
| 1.906 | Tohoku Electric Power | 16.421 | 0,05 |
| 1.033 | Xcel Energy | 21.137 | 0,07 |
| | | 699.359 | 2,18 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|--------------------------------|------------------------------------|----------------|-------------------|
| Équipements électriques | | | |
| 1.506 | Canon | 31.166 | 0,10 |
| 913 | Casio Computer | 11.462 | 0,04 |
| 7.262 | Delta Electronics | 23.645 | 0,07 |
| 742 | Eaton | 31.842 | 0,10 |
| 1.052 | Electricite de France | 14.906 | 0,05 |
| 1.064 | Emerson Electric | 37.501 | 0,12 |
| 256 | Energizer Holdings | 21.413 | 0,07 |
| 753 | FUJIFILM Holdings | 17.113 | 0,05 |
| 232 | Hermes Microvision | 9.610 | 0,03 |
| 492 | Legrand | 17.554 | 0,06 |
| 8.732 | NEC | 16.834 | 0,05 |
| 391 | Nidec | 18.621 | 0,06 |
| 359 | OSRAM Licht | 10.925 | 0,03 |
| 837 | Schneider Electric | 36.723 | 0,11 |
| 982 | Seiko Epson | 11.078 | 0,03 |
| 1.136 | Siemens | 72.715 | 0,23 |
| 3.899 | Tokyo Electric Power | 13.514 | 0,04 |
| | | 396.622 | 1,24 |
| Électronique | | | |
| 691 | Alps Electric | 13.555 | 0,04 |
| 657 | Amphenol | 24.217 | 0,08 |
| 2.112 | Corning | 26.496 | 0,08 |
| 21.073 | Hon Hai Precision Industry | 42.124 | 0,13 |
| 1.152 | Honeywell International | 74.693 | 0,23 |
| 728 | Hoya | 18.563 | 0,06 |
| 72 | Keyence | 24.715 | 0,08 |
| 1.372 | Koninklijke Philips | 22.181 | 0,07 |
| 570 | Kyocera | 18.847 | 0,06 |
| 1.239 | Minebea | 13.012 | 0,04 |
| 299 | Murata Manufacturing | 33.187 | 0,10 |
| 782 | Omron | 21.618 | 0,07 |
| 7.246 | Pegatron | 13.484 | 0,04 |
| 683 | TE Connectivity | 27.924 | 0,09 |
| 583 | Thermo Fisher Scientific | 48.102 | 0,15 |
| 1.826 | TPK Holding | 6.717 | 0,02 |
| 810 | Tyco International | 19.819 | 0,06 |
| 284 | Waters | 23.183 | 0,07 |
| | | 472.437 | 1,47 |
| Produits alimentaires | | | |
| 378 | Aryzta | 11.856 | 0,04 |
| 1.319 | Bidvest Group | 21.292 | 0,07 |
| 1.619 | BIM Birlesik Magazalar | 18.445 | 0,06 |
| 1.537 | BRF | 20.664 | 0,06 |
| 960 | Carrefour | 19.533 | 0,06 |
| 2.965 | Cencosud | 13.593 | 0,04 |
| 38.127 | Charoen Pokphand Foods | 17.226 | 0,05 |
| 5.521 | China Mengniu Dairy | 17.502 | 0,06 |
| 1 | Chocoladefabriken Lindt & Sprungli | 39.789 | 0,12 |
| 741 | ConAgra Foods | 20.599 | 0,06 |
| 881 | Danone | 36.195 | 0,11 |
| 363 | Delhaize Group | 19.046 | 0,06 |
| 981 | General Mills | 34.756 | 0,11 |
| 11.412 | Grupo Bimbo | 18.781 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

(suite) Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|---|---------------------------|----------------|-------------------|
| Produits alimentaires (suite) | | | |
| 334 | Hershey | 18.865 | 0,06 |
| 51.319 | Indofood Sukses Makmur | 16.092 | 0,05 |
| 523 | Kellogg | 20.851 | 0,07 |
| 1.441 | Koninklijke Ahold | 17.151 | 0,05 |
| 908 | Kraft Foods Group | 49.156 | 0,15 |
| 726 | Kroger | 33.473 | 0,11 |
| 14 | Lotte Confectionery | 15.514 | 0,05 |
| 472 | Magnit PJSC | 16.705 | 0,05 |
| 229 | MEIJI Holdings | 18.801 | 0,06 |
| 2.419 | Mondelez International | 63.278 | 0,20 |
| 4.465 | Nestle | 205.058 | 0,64 |
| 986 | NH Foods | 14.315 | 0,05 |
| 3.500 | Nichirei | 15.368 | 0,05 |
| 93 | NongShim | 15.400 | 0,05 |
| 6.649 | PPB Group | 16.942 | 0,05 |
| 1.192 | Seven & I Holdings | 32.581 | 0,10 |
| 1.036 | Sysco | 23.781 | 0,07 |
| 25.862 | Want Want China Holdings | 17.393 | 0,05 |
| 1.830 | Wesfarmers | 34.906 | 0,11 |
| 2.126 | Woolworths | 28.012 | 0,09 |
| | | 982.919 | 3,07 |
| Produits forestiers | | | |
| 792 | International Paper | 23.966 | 0,08 |
| 3.716 | Klabin | 14.520 | 0,05 |
| 4.879 | Sappi | 11.029 | 0,03 |
| 936 | Smurfit Kappa Group | 16.386 | 0,05 |
| 2.057 | Sumitomo Forestry | 16.140 | 0,05 |
| 2.041 | UPM-Kymmene | 22.948 | 0,07 |
| | | 104.989 | 0,33 |
| Services publics de gaz | | | |
| 7.733 | Snam | 23.382 | 0,07 |
| 22.082 | Towngas China | 12.841 | 0,04 |
| | | 36.223 | 0,11 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 843 | Aspen Pharmacare Holdings | 15.898 | 0,05 |
| 864 | Baxter International | 38.418 | 0,12 |
| 333 | Becton Dickinson & Co | 29.993 | 0,09 |
| 2.166 | Boston Scientific | 24.377 | 0,08 |
| 905 | Danaher | 49.252 | 0,15 |
| 184 | Edwards Lifesciences | 16.664 | 0,05 |
| 329 | Essilor International | 24.940 | 0,08 |
| 818 | Getinge | 12.506 | 0,04 |
| 60 | Intuitive Surgical | 18.484 | 0,06 |
| 2.012 | Medtronic | 94.798 | 0,30 |
| 241 | Sonova Holding | 20.726 | 0,07 |
| 497 | St Jude Medical | 23.091 | 0,07 |
| 474 | Stryker | 28.804 | 0,09 |
| 531 | Symex | 20.142 | 0,06 |
| 1.306 | Terumo | 19.932 | 0,06 |
| 322 | Zimmer Holdings | 22.364 | 0,07 |
| | | 460.389 | 1,44 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|--|-------------------------------------|----------------|-------------------|
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 532 | Aetna | 43.116 | 0,14 |
| 395 | Anthem | 41.225 | 0,13 |
| 387 | Cigna | 39.864 | 0,12 |
| 406 | DaVita HealthCare Partners | 20.516 | 0,06 |
| 652 | Fresenius & Co | 26.583 | 0,08 |
| 367 | Fresenius Medical Care & Co | 19.251 | 0,06 |
| 502 | HCA Holdings | 28.958 | 0,09 |
| 227 | Humana | 27.609 | 0,09 |
| 527 | Quest Diagnostics | 24.301 | 0,08 |
| 1.371 | UnitedHealth Group | 106.353 | 0,33 |
| | | 377.776 | 1,18 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 38.167 | Alibaba Pictures Group | 9.422 | 0,03 |
| 667 | Carnival | 20.947 | 0,07 |
| 945 | Hilton Worldwide Holdings | 16.554 | 0,05 |
| 626 | Las Vegas Sands | 20.925 | 0,07 |
| 52.457 | Macau Legend Development | 10.885 | 0,03 |
| 439 | Marriott International | 20.765 | 0,06 |
| 1.520 | MGM Resorts International | 17.639 | 0,05 |
| 509 | Norwegian Cruise Line Holdings | 18.137 | 0,06 |
| 708 | Restaurant Brands International | 17.262 | 0,05 |
| 324 | Starwood Hotels & Resorts Worldwide | 16.706 | 0,05 |
| 9.906 | Tatts Group | 18.009 | 0,06 |
| | | 187.251 | 0,58 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 1.258 | DR Horton | 21.885 | 0,07 |
| | | 21.885 | 0,07 |
| Produits ménagers | | | |
| 323 | Clorox | 21.363 | 0,07 |
| 1.073 | Daiwa House Industry | 15.907 | 0,05 |
| 746 | Electrolux | 14.852 | 0,04 |
| 224 | Harman International Industries | 16.941 | 0,05 |
| 564 | Kimberly-Clark | 38.003 | 0,12 |
| 3.259 | Panasonic | 28.476 | 0,09 |
| 5.477 | Samsonite International | 12.039 | 0,04 |
| 12.808 | Sharp | 9.917 | 0,03 |
| 1.737 | Sony | 31.244 | 0,10 |
| 337 | Stanley Black & Decker | 22.551 | 0,07 |
| 2.387 | Steinhoff International Holdings | 9.627 | 0,03 |
| 7.920 | Techtronic Industries | 16.499 | 0,05 |
| 152 | Whirlpool | 16.725 | 0,05 |
| | | 254.144 | 0,79 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 923 | 3M | 90.557 | 0,28 |
| 47.214 | Alliance Global Group | 14.448 | 0,04 |
| 744 | GEA Group | 21.089 | 0,07 |
| 14.171 | General Electric | 239.412 | 0,75 |
| 43.093 | Noble Group | 15.466 | 0,05 |
| 1.821 | Remgro | 24.415 | 0,08 |
| | | 405.387 | 1,27 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Assurances | | | |
| 583 | ACE | 37.693 | 0,12 |
| 2.390 | Aegon | 11.162 | 0,03 |
| 596 | Aflac | 23.572 | 0,07 |
| 889 | Ageas | 21.764 | 0,07 |
| 18.887 | AIA Group | 78.615 | 0,25 |
| 649 | Allianz | 64.233 | 0,20 |
| 776 | Allstate | 32.008 | 0,10 |
| 1.874 | American International Group | 73.663 | 0,23 |
| 5.358 | AMP | 15.763 | 0,05 |
| 442 | Aon | 28.015 | 0,09 |
| 2.000 | Assicurazioni Generali | 22.897 | 0,07 |
| 2.672 | AXA | 42.839 | 0,13 |
| 2.694 | BB Seguridade Participacoes | 18.804 | 0,06 |
| 1 | Berkshire Hathaway – Catégorie A | 130.254 | 0,41 |
| 1.746 | Berkshire Hathaway – Catégorie B | 151.108 | 0,47 |
| 14.596 | Cathay Financial Holding | 16.213 | 0,05 |
| 12.383 | China Life Insurance | 34.277 | 0,11 |
| 483 | Chubb | 29.219 | 0,09 |
| 1.645 | Dai-ichi Life Insurance | 20.571 | 0,06 |
| 187 | Everest Re Group | 21.642 | 0,07 |
| 1.204 | Great-West Lifeco | 22.296 | 0,07 |
| 826 | Hartford Financial Services Group | 21.833 | 0,07 |
| 410 | Lincoln National | 15.438 | 0,05 |
| 2.907 | Manulife Financial | 34.364 | 0,11 |
| 878 | Marsh & McLennan | 31.654 | 0,10 |
| 1.227 | MetLife | 43.683 | 0,14 |
| 910 | MS&AD Insurance Group Holdings | 18.030 | 0,06 |
| 218 | Muenchener Rueckver | 24.557 | 0,08 |
| 925 | NN Group | 16.524 | 0,05 |
| 1.776 | Old Republic International | 17.650 | 0,05 |
| 4.051 | Ping An Insurance Group of China | 34.787 | 0,11 |
| 1.117 | Power Financial | 20.406 | 0,06 |
| 1.379 | Power of Canada | 22.433 | 0,07 |
| 486 | Principal Financial Group | 15.850 | 0,05 |
| 1.251 | Progressive | 22.137 | 0,07 |
| 640 | Prudential Financial | 35.616 | 0,11 |
| 2.459 | QBE Insurance Group | 16.428 | 0,05 |
| 696 | Sampo | 20.833 | 0,06 |
| 4.731 | Sanlam | 16.442 | 0,05 |
| 682 | Sompo Japan Nipponkoa Holdings | 15.917 | 0,05 |
| 978 | Sun Life Financial | 20.771 | 0,06 |
| 145 | Swiss Life Holding | 21.122 | 0,07 |
| 464 | Swiss Re | 26.124 | 0,08 |
| 1.121 | Tokio Marine Holdings | 29.673 | 0,09 |
| 600 | Travelers | 36.877 | 0,12 |
| 985 | Unum Group | 22.391 | 0,07 |
| 741 | Willis Group Holdings | 22.098 | 0,07 |
| 207 | Zurich Insurance Group | 40.083 | 0,12 |
| | | 1.560.329 | 4,87 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 536 | Amazon.com | 147.944 | 0,46 |
| 324 | CyberAgent | 9.782 | 0,03 |
| 400 | CDK Global | 13.729 | 0,04 |
| 1.553 | eBay | 59.485 | 0,19 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Logiciels et services Internet (suite) | | | |
| 286 | Expedia | 19.886 | 0,06 |
| 3.016 | Facebook | 164.473 | 0,51 |
| 416 | Google – Actions de Catégorie A | 142.848 | 0,45 |
| 394 | Google – Actions de Catégorie C | 130.400 | 0,41 |
| 357 | IAC/InterActiveCorp | 18.083 | 0,06 |
| 77 | Iliad | 10.848 | 0,03 |
| 162 | LinkedIn | 21.284 | 0,07 |
| 51 | NAVER | 18.432 | 0,06 |
| 85 | Netflix | 35.506 | 0,11 |
| 76 | Priceline Group | 55.639 | 0,17 |
| 340 | Rackspace Hosting | 8.040 | 0,02 |
| 1.240 | Symantec | 18.332 | 0,06 |
| 7.940 | Tencent Holdings | 100.744 | 0,31 |
| 263 | TripAdvisor | 14.572 | 0,05 |
| 654 | Twitter | 15.062 | 0,05 |
| 588 | United Internet | 16.611 | 0,05 |
| 1.301 | Yahoo! | 32.502 | 0,10 |
| | | 1.054.202 | 3,29 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 1.113 | Bandai Namco Holdings | 13.696 | 0,04 |
| 1.043 | Mattel | 17.037 | 0,05 |
| 165 | Nintendo | 17.551 | 0,06 |
| | | 48.284 | 0,15 |
| Machines | | | |
| 3.441 | ABB | 45.840 | 0,14 |
| 935 | Alstom | 16.858 | 0,05 |
| 2.565 | Amada | 17.247 | 0,05 |
| 1.634 | Atlas Copco | 29.050 | 0,09 |
| 932 | Caterpillar | 50.265 | 0,16 |
| 3.144 | CNH Industrial | 18.220 | 0,06 |
| 316 | Cummins | 26.360 | 0,08 |
| 530 | Deere & Co | 32.706 | 0,10 |
| 720 | DMG MORI SEIKI | 8.848 | 0,03 |
| 288 | FANUC | 37.533 | 0,12 |
| 7.127 | Hitachi | 29.879 | 0,09 |
| 595 | Illinois Tool Works | 34.727 | 0,11 |
| 531 | Ingersoll-Rand | 22.763 | 0,07 |
| 1.614 | Komatsu | 20.607 | 0,06 |
| 622 | Kone | 16.040 | 0,05 |
| 2.071 | Kubota | 20.894 | 0,07 |
| 549 | Makita | 18.943 | 0,06 |
| 270 | MAN | 17.673 | 0,05 |
| 3.074 | Mitsubishi Electric | 25.270 | 0,08 |
| 5.164 | Mitsubishi Heavy Industries | 19.983 | 0,06 |
| 2.130 | NSK | 20.930 | 0,07 |
| 1.849 | OKUMA | 13.288 | 0,04 |
| 290 | Parker Hannifin | 21.451 | 0,07 |
| 264 | Rockwell Automation | 20.923 | 0,07 |
| 203 | Roper Industries | 22.261 | 0,07 |
| 164 | Schindler Holding | 17.039 | 0,05 |
| 103 | SMC | 19.731 | 0,06 |
| | | 645.329 | 2,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|------------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------|
| Médias | | | |
| 753 | CBS | 26.573 | 0,08 |
| 3.570 | Comcast | 136.450 | 0,42 |
| 767 | DIRECTV | 45.253 | 0,14 |
| 1.102 | Discovery Communications | 21.778 | 0,07 |
| 364 | DISH Network | 15.671 | 0,05 |
| 28.188 | Fairfax Media | 11.227 | 0,04 |
| 934 | Gannett | 19.046 | 0,06 |
| 4.348 | Grupo Televisa | 21.516 | 0,07 |
| 536 | Liberty Broadband | 17.436 | 0,05 |
| 1.314 | Liberty Global | 42.302 | 0,13 |
| 480 | Naspers | 47.650 | 0,15 |
| 642 | Nielsen | 18.276 | 0,06 |
| 266 | Numericable | 8.960 | 0,03 |
| 531 | Omnicom Group | 23.462 | 0,07 |
| 761 | ProSiebenSat.1 Media | 23.884 | 0,07 |
| 358 | Publicis Groupe | 16.821 | 0,05 |
| 1.057 | RELX | 15.932 | 0,05 |
| 9.824 | Singapore Press Holdings | 18.928 | 0,06 |
| 763 | Thomson Reuters | 18.482 | 0,06 |
| 1.197 | Time Warner | 66.529 | 0,21 |
| 417 | Time Warner Cable | 47.242 | 0,15 |
| 2.457 | Twenty-First Century Fox | 50.844 | 0,16 |
| 648 | Viacom | 26.634 | 0,08 |
| 1.731 | Vivendi | 27.746 | 0,09 |
| 2.394 | Walt Disney | 173.746 | 0,54 |
| | | 942.388 | 2,94 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 1.882 | Alcoa | 13.343 | 0,04 |
| 39.515 | Aluminum of China | 12.672 | 0,04 |
| 2.075 | AngloGold Ashanti | 11.919 | 0,04 |
| 1.800 | Assa Abloy | 21.532 | 0,07 |
| 4.444 | BHP Billiton | 58.748 | 0,18 |
| 1.564 | Cameco | 14.235 | 0,04 |
| 47.271 | China Steel | 24.013 | 0,07 |
| 2.869 | Dowa Holdings | 17.234 | 0,05 |
| 5.156 | Eldorado Gold | 13.603 | 0,04 |
| 18.633 | Feng Hsin Iron & Steel | 15.244 | 0,05 |
| 1.565 | First Quantum Minerals | 13.016 | 0,04 |
| 1.589 | Freeport-McMoRan | 18.813 | 0,06 |
| 4.291 | Gold Fields | 8.758 | 0,03 |
| 6.622 | Harmony Gold Mining | 5.408 | 0,02 |
| 178 | Hyundai Hysco | 5.844 | 0,02 |
| 465 | Hyundai Steel | 17.945 | 0,06 |
| 13.840 | Kobe Steel | 14.815 | 0,05 |
| 58 | Korea Zinc | 18.019 | 0,06 |
| 6.103 | Mitsubishi Materials | 14.905 | 0,05 |
| 3.291 | Newcrest Mining | 20.941 | 0,06 |
| 10.710 | Nippon Steel & Sumitomo Metal | 17.664 | 0,05 |
| 448 | Nucor | 12.554 | 0,04 |
| 1.868 | Orica | 19.427 | 0,06 |
| 585 | POSCO | 18.260 | 0,06 |
| 226 | Precision Castparts | 28.722 | 0,09 |
| 682 | Rio Tinto | 17.915 | 0,06 |
| 1.802 | Sumitomo Metal Mining | 17.449 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Comparti ment |
|--|-------------------------------------|------------------|--------------------------|
| Métaux et industrie minière (suite) | | | |
| 4.996 | Tata Steel | 15.518 | 0,05 |
| 15.011 | Ton Yi Industrial | 5.970 | 0,02 |
| 665 | Usinas Siderurgicas de Minas Gerais | 1.805 | 0,01 |
| 5.390 | Vale | 20.179 | 0,06 |
| 22.556 | Yanzhou Coal Mining | 11.267 | 0,03 |
| 28.753 | Zhaojin Mining Industry | 11.438 | 0,04 |
| 48.209 | Zijin Mining Group | 10.794 | 0,03 |
| | | 549.969 | 1,72 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 738 | Anadarko Petroleum | 36.630 | 0,11 |
| 610 | Apache | 22.353 | 0,07 |
| 679 | Baker Hughes | 26.638 | 0,08 |
| 16.077 | Brightoil Petroleum Holdings | 5.274 | 0,02 |
| 1.676 | Canadian Natural Resources | 28.937 | 0,09 |
| 2.043 | Canadian Oil Sands | 10.509 | 0,03 |
| 1.482 | Cenovus Energy | 15.073 | 0,05 |
| 384 | Cheniere Energy | 16.911 | 0,05 |
| 2.612 | Chevron | 160.221 | 0,50 |
| 12.736 | China Oilfield Services | 12.911 | 0,04 |
| 46.652 | China Petroleum & Chemical | 25.598 | 0,08 |
| 27.900 | CNOOC | 25.171 | 0,08 |
| 191 | Concho Resources | 13.828 | 0,04 |
| 1.694 | ConocoPhillips | 66.146 | 0,21 |
| 612 | Devon Energy | 23.150 | 0,07 |
| 1.374 | Ecopetrol | 11.585 | 0,04 |
| 1.288 | Enbridge | 38.317 | 0,12 |
| 2.983 | Encana | 20.920 | 0,07 |
| 3.465 | ENI | 39.081 | 0,12 |
| 3.223 | ENN Energy Holdings | 12.358 | 0,04 |
| 781 | EOG Resources | 43.477 | 0,14 |
| 5.855 | Exxon Mobil | 309.745 | 0,97 |
| 684 | GAIL India | 16.201 | 0,05 |
| 1.401 | Gas Natural | 20.189 | 0,06 |
| 8.677 | Gazprom | 29.076 | 0,09 |
| 1.352 | Halliburton | 37.026 | 0,12 |
| 418 | Hess | 17.776 | 0,06 |
| 573 | HollyFrontier | 15.554 | 0,05 |
| 20.750 | Hong Kong & China Gas | 27.673 | 0,09 |
| 1.324 | Idemitsu Kosan | 16.533 | 0,05 |
| 2.789 | Inpex | 20.166 | 0,06 |
| 1.418 | Inter Pipeline | 20.727 | 0,06 |
| 8.839 | JX Holdings | 24.260 | 0,08 |
| 2.579 | Kinder Morgan | 62.954 | 0,20 |
| 499 | Korea Gas | 12.288 | 0,04 |
| 797 | Lukoil | 22.759 | 0,07 |
| 1.093 | Marathon Oil | 18.445 | 0,06 |
| 830 | Marathon Petroleum | 27.607 | 0,09 |
| 872 | MEG Energy | 9.060 | 0,03 |
| 675 | National Oilwell Varco | 20.722 | 0,06 |
| 501 | Newfield Exploration | 11.506 | 0,04 |
| 612 | NiSource | 17.741 | 0,06 |
| 617 | Noble Energy | 16.744 | 0,05 |
| 1.123 | Occidental Petroleum | 55.532 | 0,17 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Pétrole et gaz (suite) | | | |
| 4.742 | Oil Search | 16.524 | 0,05 |
| 157 | Paz Oil | 15.759 | 0,05 |
| 86.962 | Perusahaan Gas Negara Persero | 17.896 | 0,06 |
| 40.085 | PetroChina | 28.439 | 0,09 |
| 5.438 | Petroleo Brasileiro | 15.617 | 0,05 |
| 793 | Phillips 66 | 40.621 | 0,13 |
| 233 | Pioneer Natural Resources | 20.547 | 0,06 |
| 1.334 | Polski Koncern Naftowy Orlen | 16.651 | 0,05 |
| 8.371 | PTT Exploration & Production | 17.177 | 0,05 |
| 1.879 | Reliance Industries | 37.217 | 0,12 |
| 1.800 | Repsol | 20.085 | 0,06 |
| 1.658 | Saipem | 11.130 | 0,03 |
| 3.583 | Santos | 13.711 | 0,04 |
| 31.889 | SapuraKencana Petroleum | 12.683 | 0,04 |
| 641 | Sasol | 15.111 | 0,05 |
| 1.839 | Schlumberger | 100.784 | 0,32 |
| 440 | Sempra Energy | 27.681 | 0,09 |
| 1.094 | Southwestern Energy | 15.811 | 0,05 |
| 1.119 | Spectra Energy | 23.195 | 0,07 |
| 1.590 | Statoil | 18.003 | 0,06 |
| 2.324 | Suncor Energy | 40.717 | 0,13 |
| 3.512 | Surgutneftegas | 13.153 | 0,04 |
| 702 | Tatneft | 14.275 | 0,04 |
| 483 | Technip | 18.998 | 0,06 |
| 315 | Tesoro | 16.907 | 0,05 |
| 2.834 | Total | 87.479 | 0,27 |
| 1.157 | TransCanada | 29.912 | 0,09 |
| 1.227 | Transocean | 12.623 | 0,04 |
| 750 | Valero Energy | 29.853 | 0,09 |
| 474 | Whiting Petroleum | 10.127 | 0,03 |
| 1.089 | Williamss | 39.739 | 0,12 |
| 1.038 | Woodside Petroleum | 17.364 | 0,05 |
| | | 2.301.161 | 7,19 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 1.391 | Colgate-Palmolive | 57.853 | 0,18 |
| 382 | Estee Lauder | 21.049 | 0,07 |
| 879 | Kao | 26.003 | 0,08 |
| 343 | L'Oreal | 38.880 | 0,12 |
| 3.847 | Procter & Gamble | 191.384 | 0,60 |
| 1.234 | Shiseido | 17.813 | 0,06 |
| 1.050 | Svenska Cellulosa | 16.962 | 0,05 |
| 2.244 | Unilever | 59.387 | 0,18 |
| | | 429.331 | 1,34 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 2.211 | Abbott Laboratories | 69.000 | 0,22 |
| 2.452 | AbbVie | 104.756 | 0,33 |
| 148 | Actelion | 13.775 | 0,04 |
| 554 | Allergan | 106.897 | 0,33 |
| 367 | AmerisourceBergen | 24.815 | 0,08 |
| 3.338 | Astellas Pharma | 30.276 | 0,09 |
| 1.196 | Bayer | 106.381 | 0,33 |
| 2.357 | Bristol-Myers Squibb | 99.723 | 0,31 |
| 569 | Cardinal Health | 30.264 | 0,09 |
| 198 | Celltrion | 8.804 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|---|---|------------------|-------------------|
| Produits pharmaceutiques (suite) | | | |
| 691 | Chugai Pharmaceutical | 15.171 | 0,05 |
| 550 | Dr Reddy's Laboratories | 19.346 | 0,06 |
| 437 | Eisai | 18.657 | 0,06 |
| 1.428 | Eli Lilly & Co | 75.808 | 0,24 |
| 347 | Endo International | 17.574 | 0,06 |
| 1.080 | Express Scripts Holding | 61.077 | 0,19 |
| 512 | Grifols | 13.105 | 0,04 |
| 248 | Herbalife | 8.687 | 0,03 |
| 287 | Hospira | 16.189 | 0,05 |
| 170 | Jazz Pharmaceuticals | 19.032 | 0,06 |
| 3.856 | Johnson & Johnson | 238.956 | 0,75 |
| 387 | Kaken Pharmaceutical | 8.597 | 0,03 |
| 215.602 | Kalbe Farma | 17.223 | 0,05 |
| 192 | Mallinckrodt | 14.372 | 0,05 |
| 343 | McKesson | 49.030 | 0,15 |
| 383 | Mead Johnson Nutrition | 21.971 | 0,07 |
| 4.031 | Merck & Co | 145.918 | 0,46 |
| 625 | Mylan | 26.968 | 0,08 |
| 399 | Nippon Shinyaku | 7.775 | 0,02 |
| 2.957 | Novartis | 185.395 | 0,58 |
| 2.595 | Novo Nordisk | 89.854 | 0,28 |
| 386 | Omnicare | 23.132 | 0,07 |
| 240 | Ono Pharmaceutical | 16.674 | 0,05 |
| 208 | Perrigo | 24.445 | 0,08 |
| 8.618 | Pfizer | 183.736 | 0,57 |
| 1.410 | Richter Gedeon Nyrt | 13.466 | 0,04 |
| 985 | Roche Holding | 175.586 | 0,55 |
| 1.593 | Sanofi | 99.586 | 0,31 |
| 1.511 | Santen Pharmaceutical | 13.607 | 0,04 |
| 1.140 | Takeda Pharmaceutical | 35.016 | 0,11 |
| 1.304 | Teva Pharmaceutical Industries | 49.058 | 0,15 |
| 456 | Valeant Pharmaceuticals International | 64.348 | 0,20 |
| 98 | Yuhan | 15.251 | 0,05 |
| 816 | Zoetis | 25.019 | 0,08 |
| | | 2.404.320 | 7,51 |
| Immobilier | | | |
| 1.208 | Aeon Mall | 14.400 | 0,05 |
| 1.493 | Brookfield Asset Management | 33.184 | 0,10 |
| 22.791 | Capital Property Fund | 17.073 | 0,05 |
| 42.962 | Cathay Real Estate Development | 15.095 | 0,05 |
| 1.025 | CBRE Group | 24.115 | 0,08 |
| 5.672 | Cheung Kong Property Holdings | 29.913 | 0,09 |
| 8.038 | China Overseas Land & Investment | 18.031 | 0,06 |
| 13.389 | Daikyo | 13.706 | 0,04 |
| 332 | Daito Trust Construction | 21.875 | 0,07 |
| 24.882 | Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi | 16.300 | 0,05 |
| 4.446 | Hongkong Land Holdings | 23.464 | 0,07 |
| 18.520 | Kowloon Development | 14.871 | 0,05 |
| 1.961 | Mitsubishi Estate | 26.866 | 0,08 |
| 1.486 | Mitsui Fudosan | 26.462 | 0,08 |
| 1.243 | Nomura Real Estate Holdings | 16.600 | 0,05 |
| 738 | Sumitomo Realty & Development | 16.465 | 0,05 |
| 3.547 | Sun Hung Kai Properties | 36.539 | 0,12 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|---|-------------------------------------|----------------|-------------------|
| Immobilier (suite) | | | |
| 1.892 | Tokyo Tatemono | 16.713 | 0,05 |
| | | 381.672 | 1,19 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 2.288 | American Realty Capital Properties | 11.828 | 0,04 |
| 677 | American Tower | 40.158 | 0,13 |
| 3.695 | Annaly Capital Management | 21.592 | 0,07 |
| 252 | AvalonBay Communities | 25.617 | 0,08 |
| 331 | Boston Properties | 25.475 | 0,08 |
| 7.178 | Concentradora Fibra Danhos | 10.710 | 0,03 |
| 534 | Crown Castle International | 27.265 | 0,08 |
| 95 | Equinix | 15.343 | 0,05 |
| 632 | Equity Residential | 28.198 | 0,09 |
| 143 | Essex Property Trust | 19.322 | 0,06 |
| 7.050 | Goodman Group | 21.603 | 0,07 |
| 14.093 | Growthpoint Properties | 19.535 | 0,06 |
| 816 | HCP | 18.923 | 0,06 |
| 625 | Health Care | 26.082 | 0,08 |
| 1.450 | Host Hotels & Resorts | 18.283 | 0,06 |
| 28.275 | Kiwi Property Group | 15.624 | 0,05 |
| 980 | Prologis | 23.118 | 0,07 |
| 247 | Public Storage | 28.956 | 0,09 |
| 1.503 | RioCan Real Estate Investment Trust | 20.492 | 0,06 |
| 10.293 | Scentre Group | 18.864 | 0,06 |
| 486 | Simon Property Group | 53.467 | 0,17 |
| 164 | Unibail-Rodamco | 26.340 | 0,08 |
| 598 | Ventas | 23.609 | 0,07 |
| 393 | Vornado Realty Trust | 23.722 | 0,07 |
| 4.341 | Westfield | 19.348 | 0,06 |
| 999 | Weyerhaeuser | 20.009 | 0,06 |
| | | 603.483 | 1,88 |
| Détail | | | |
| 2.587 | Aeon | 23.357 | 0,07 |
| 660 | Alimentation Couche-Tard | 17.960 | 0,06 |
| 485 | Aoyama Trading | 12.475 | 0,04 |
| 58 | AutoZone | 24.595 | 0,08 |
| 21.161 | Belle International Holdings | 15.499 | 0,05 |
| 822 | Best Buy | 17.044 | 0,05 |
| 4.607 | Big C Supercenter | 16.739 | 0,05 |
| 353 | CarMax | 14.861 | 0,05 |
| 51 | Chipotle Mexican Grill | 19.619 | 0,06 |
| 785 | Cie Financiere Richemont | 40.618 | 0,13 |
| 883 | Coach | 19.432 | 0,06 |
| 648 | Costco Wholesale | 55.649 | 0,17 |
| 1.575 | CVS Health | 105.033 | 0,33 |
| 514 | Darden Restaurants | 23.231 | 0,07 |
| 456 | Dollar General | 22.541 | 0,07 |
| 406 | Dollar Tree | 20.392 | 0,06 |
| 474 | Don Quijote Holdings | 12.833 | 0,04 |
| 22.485 | Esprit Holdings | 13.389 | 0,04 |
| 80 | Fast Retailing | 23.097 | 0,07 |
| 1.253 | Foschini Group | 10.437 | 0,03 |
| 378 | GameStop | 10.326 | 0,03 |
| 58.537 | GOME Electrical Appliances Holding | 8.210 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|------------------------|----------------------------|------------------|-------------------|
| Détail (suite) | | | |
| 1.388 | Hennes & Mauritz | 33.952 | 0,11 |
| 1.830 | Home Depot | 129.311 | 0,40 |
| 1.531 | Inditex | 31.623 | 0,10 |
| 1.473 | Isetan Mitsukoshi Holdings | 16.747 | 0,05 |
| 6.000 | Jollibee Foods | 16.694 | 0,05 |
| 376 | L Brands | 20.496 | 0,06 |
| 1.361 | Lowe's | 57.955 | 0,18 |
| 290 | Lululemon Athletica | 12.041 | 0,04 |
| 575 | Macy's | 24.668 | 0,08 |
| 1.365 | McDonald's | 82.515 | 0,26 |
| 26.184 | Minor International | 14.788 | 0,05 |
| 167 | O'Reilly Automotive | 23.996 | 0,08 |
| 250 | PVH | 18.312 | 0,06 |
| 1.593 | Raia Drogasil | 13.069 | 0,04 |
| 707 | Ross Stores | 21.852 | 0,07 |
| 88 | Ryohin Keikaku | 10.856 | 0,03 |
| 251 | Sears Holdings | 4.261 | 0,01 |
| 287 | Signet Jewelers | 23.402 | 0,07 |
| 1.634 | Staples | 15.907 | 0,05 |
| 2.087 | Starbucks | 71.148 | 0,22 |
| 26.555 | Sun Art Retail Group | 15.202 | 0,05 |
| 365 | Swatch Group | 17.433 | 0,06 |
| 942 | Target | 48.894 | 0,15 |
| 1.023 | TJX | 43.042 | 0,14 |
| 397 | Tractor Supply | 22.704 | 0,07 |
| 8.751 | Wal-Mart de Mexico | 13.557 | 0,04 |
| 2.280 | Wal-Mart Stores | 102.830 | 0,32 |
| 1.272 | Walgreens Boots Alliance | 68.295 | 0,21 |
| 12.580 | Warehouse Group | 14.173 | 0,05 |
| 2.562 | Woolworths Holdings | 13.233 | 0,04 |
| 647 | Yum! Brands | 37.058 | 0,12 |
| 335 | Zalando | 7.109 | 0,02 |
| | | 1.574.460 | 4,92 |
| Semiconducteurs | | | |
| 528 | Altera | 17.189 | 0,06 |
| 559 | Analog Devices | 22.814 | 0,07 |
| 2.111 | Applied Materials | 25.799 | 0,08 |
| 466 | ASML Holding | 30.604 | 0,10 |
| 386 | Avago Technologies | 32.626 | 0,10 |
| 863 | Broadcom | 28.255 | 0,09 |
| 302 | First Solar | 9.021 | 0,03 |
| 2.153 | Infineon Technologies | 16.977 | 0,05 |
| 14.325 | Inotera Memories | 7.262 | 0,02 |
| 6.736 | Intel | 130.270 | 0,41 |
| 634 | KLA-Tencor | 22.660 | 0,07 |
| 2.401 | MediaTek | 20.881 | 0,07 |
| 1.677 | Micron Technology | 20.089 | 0,06 |
| 1.754 | NVIDIA | 22.428 | 0,07 |
| 361 | NXP Semiconductors | 22.541 | 0,07 |
| 2.289 | QUALCOMM | 91.155 | 0,29 |
| 388 | Rohm | 16.553 | 0,05 |
| 161 | Samsung Electronics | 116.372 | 0,36 |
| 936 | SK Hynix | 22.569 | 0,07 |
| 306 | Skyworks Solutions | 20.255 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|---|--|----------------|-------------------|
| Semiconducteurs (suite) | | | |
| 2.543 | STMicroelectronics | 13.251 | 0,04 |
| 35.472 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 102.706 | 0,32 |
| 1.582 | Texas Instruments | 51.815 | 0,16 |
| | | 864.092 | 2,70 |
| Logiciels | | | |
| 1.117 | Activision Blizzard | 17.195 | 0,05 |
| 762 | Adobe Systems | 39.251 | 0,12 |
| 712 | Amadeus IT Holding | 18.036 | 0,06 |
| 517 | Cerner | 22.702 | 0,07 |
| 482 | Dassault Systemes | 22.271 | 0,07 |
| 486 | Electronic Arts | 20.550 | 0,06 |
| 531 | Fidelity National Information Services | 20.866 | 0,07 |
| 448 | Fiserv | 23.595 | 0,07 |
| 414 | Intuit | 26.527 | 0,08 |
| 10.317 | Microsoft | 289.626 | 0,91 |
| 4.736 | Oracle | 121.359 | 0,38 |
| 687 | Paychex | 20.478 | 0,06 |
| 311 | Red Hat | 15.015 | 0,05 |
| 881 | salesforce.com | 39.006 | 0,12 |
| 1.284 | SAP | 56.945 | 0,18 |
| 703 | Square Enix Holdings | 9.896 | 0,03 |
| 295 | Workday | 14.329 | 0,05 |
| | | 777.647 | 2,43 |
| Textiles et habillement | | | |
| 378 | Adidas | 18.384 | 0,06 |
| 955 | Asics | 15.706 | 0,05 |
| 10 | LPP | 11.239 | 0,03 |
| 371 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 41.305 | 0,13 |
| 607 | Michael Kors Holdings | 16.245 | 0,05 |
| 828 | NIKE | 56.871 | 0,18 |
| 17.501 | Pou Chen | 15.869 | 0,05 |
| 14.817 | Toyobo | 15.014 | 0,05 |
| 308 | Under Armour | 16.341 | 0,05 |
| 583 | VF | 25.853 | 0,08 |
| | | 232.827 | 0,73 |
| Sociétés commerciales et distributions | | | |
| 2.384 | ITOCHU | 20.031 | 0,06 |
| 32.649 | Li & Fung | 16.469 | 0,05 |
| 2.176 | Mitsubishi | 30.439 | 0,10 |
| 2.678 | Mitsui & Co | 23.135 | 0,07 |
| 381 | Samsung C&T | 14.378 | 0,05 |
| | | 104.452 | 0,33 |
| Transports | | | |
| 19 | AP Moeller - Maersk | 21.202 | 0,07 |
| 8.537 | Aurizon Holdings | 21.403 | 0,07 |
| 86.829 | BTS Group Holdings | 16.346 | 0,05 |
| 1.125 | Canadian National Railway | 41.289 | 0,13 |
| 248 | Canadian Pacific Railway | 25.264 | 0,08 |
| 282 | Central Japan Railway | 32.392 | 0,10 |
| 1.492 | CSX | 30.975 | 0,10 |
| 1.484 | Deutsche Post | 27.551 | 0,09 |
| 921 | DSV | 18.963 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,16 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en GBP | % du Compartiment |
|---------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Transports (suite) | | | |
| 564 | East Japan Railway | 32.267 | 0,10 |
| 384 | FedEx | 41.606 | 0,13 |
| 5.591 | Hankyu Hanshin Holdings | 21.005 | 0,06 |
| 1.541 | Hyundai Merchant Marine | 6.061 | 0,02 |
| 393 | Kansas City Southern | 22.790 | 0,07 |
| 4.712 | Keihan Electric Railway | 17.458 | 0,05 |
| 3.721 | Keikyu | 17.866 | 0,05 |
| 2.300 | Keisei Electric Railway | 17.402 | 0,05 |
| 15.063 | Kerry Logistics Network | 15.146 | 0,05 |
| 480 | Norfolk Southern | 26.663 | 0,08 |
| 2.727 | TNT Express | 14.700 | 0,05 |
| 1.256 | Union Pacific | 76.165 | 0,24 |
| 980 | United Parcel Service | 60.388 | 0,19 |
| | | 604.902 | 1,89 |
| Eau | | | |
| 1.746 | Veolia Environment | 22.624 | 0,07 |
| | | 22.624 | 0,07 |
| Total des Actions | | 31.748.775 | 99,16 |

Actions privilégiées – 0,52 %

| | | | |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------|-------------|
| Automobile | | | |
| 265 | Volkswagen | 39.050 | 0,12 |
| | | 39.050 | 0,12 |
| Banques | | | |
| 4.743 | Banco Bradesco | 27.669 | 0,09 |
| 4.240 | Itau Unibanco Holding | 29.699 | 0,09 |
| | | 57.368 | 0,18 |
| Produits ménagers | | | |
| 414 | Henkel & Co | 29.506 | 0,09 |
| | | 29.506 | 0,09 |
| Conglomérats industriels | | | |
| 13.019 | Itausa - Investimentos Itau | 23.744 | 0,08 |
| | | 23.744 | 0,08 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 6.576 | Petroleo Brasileiro | 17.108 | 0,05 |
| | | 17.108 | 0,05 |
| Total des actions privilégiées | | 166.776 | 0,52 |

Obligations d'État - 0,03 %

| Nominal | Titre | Notation financière | Coupon % | Échéance | Valeur GBP | % du Compartiment |
|---------|-----------------------------|---------------------|----------|------------|------------|-------------------|
| 2.700 | United States Treasury Bill | Aaa | 0,00 | 02/07/2015 | 1.717 | 0,01 |
| 2.700 | United States Treasury Bill | Aaa | 0,00 | 09/07/2015 | 1.717 | 0,01 |
| 2.700 | United States Treasury Bill | Aaa | 0,00 | 16/07/2015 | 1.717 | 0,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Obligations d'État – 0,03 % (suite)

| Nominal | Titre | Notation financière | Coupon % | Échéance | Valeur GBP | % du Compartiment |
|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------|----------|------------|---------------|-------------------|
| 2.700 | United States Treasury Bill | Aaa | 0,00 | 23/07/2015 | 1.717 | 0,00 |
| 2.700 | United States Treasury Bill | Aaa | 0,00 | 30/07/2015 | 1.716 | 0,00 |
| 2.700 | United States Treasury Bill | Aaa | 0,00 | 06/08/2015 | 1.717 | 0,00 |
| Total des Obligations d'État | | | | | 10.301 | 0,03 |

Instruments financiers dérivés – 0,00 %

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 %

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 %

| Date de lancement | Montant acheté | Montant vendu | Plus-value latente GBP | % du Compartiment |
|--|----------------|---------------|------------------------|-------------------|
| 02/07/2015 | THB | 5.121.005 HKD | 96.366 40 | 0,00 |
| Plus-value latente nette sur les contrats de change à terme ouverts | | | 40 | 0,00 |
| Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré | | | 40 | 0,00 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | 31.925.892 | 99,71 |
| Autres actifs nets – 0,29 % | | | 90.907 | 0,29 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | 32.016.799 | 100,00 |

Analyse de l'Actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré
Actif circulant
Actif total

| % de l'Actif total 30/06/2015 |
|-------------------------------|
| 56,13 |
| - |
| 43,87 |
| 100,00 |

* Le courtier chargé des contrats de change à terme ouverts est State Street Bank London.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir 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 ») (le « Promoteur de l'indice »). 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 un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis dans l'indice après déduction de toutes les retenues à la source applicables.

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'erreur de suivi anticipée.

| | Total de l'actif net 30/06/2015 | Actif net par Action 30/06/2015 |
|--|---|---|
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C) | 274.275.639 \$ | 35,77 \$ |
| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C) | (1,55) % | (1,66) % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi** |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C) | 0,15 % | 0,11 % |

* Le Compartiment a été lancé le 27 février 2015.

** L'écart de suivi est dû aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

Performance du Compartiment (suite)

| | | |
|--|------------------------|-------------------------|
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Rendement du | Rendement de |
| | compartiment | l'Indice |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2C) | (1,41) % | (1,41) % |
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Erreur de suivi | Écart de suivi** |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2C) | 0,16 % | 0,00 % |
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Rendement du | Rendement de |
| | Compartiment | l'Indice |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C) | (1,89) % | (1,98) % |
| | Cumul annuel | Cumul annuel |
| | Erreur de suivi | Écart de suivi** |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C) | 0,23 % | 0,09 % |

* Le Compartiment a été lancé le 27 février 2015.

** L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché

réglementé

Actions – 98,22 %

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 9.510 | Boeing | 1.319.227 | 0,48 |
| 4.618 | General Dynamics | 654.325 | 0,24 |
| 1.822 | Harris | 140.130 | 0,05 |
| 1.218 | L-3 Communications Holdings | 138.097 | 0,05 |
| 3.957 | Lockheed Martin | 735.606 | 0,27 |
| 2.866 | Northrop Grumman | 454.634 | 0,16 |
| 4.512 | Raytheon | 431.708 | 0,16 |
| 1.957 | Rockwell Collins | 180.729 | 0,07 |
| 12.242 | United Technologies | 1.358.005 | 0,49 |
| | | 5.412.461 | 1,97 |
| Agriculture | | | |
| 29.081 | Altria Group | 1.422.352 | 0,52 |
| 9.173 | Archer-Daniels-Midland | 442.322 | 0,16 |
| 22.908 | Philip Morris International | 1.836.534 | 0,67 |
| 6.147 | Reynolds American | 458.935 | 0,17 |
| | | 4.160.143 | 1,52 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 10.245 | American Airlines Group | 409.134 | 0,15 |
| 12.145 | Delta Air Lines | 498.917 | 0,18 |
| 9.884 | Southwest Airlines | 327.061 | 0,12 |
| | | 1.235.112 | 0,45 |
| Pièces auto | | | |
| 3.345 | BorgWarner | 190.130 | 0,07 |
| 4.269 | Delphi Automotive | 363.249 | 0,13 |
| 3.989 | Goodyear Tire & Rubber | 120.268 | 0,04 |
| 9.683 | Johnson Controls | 479.599 | 0,18 |
| | | 1.153.246 | 0,42 |
| Automobile | | | |
| 58.787 | Ford Motor | 882.393 | 0,32 |
| 19.963 | General Motors | 665.367 | 0,24 |
| 3.091 | Harley-Davidson | 174.178 | 0,07 |
| 5.246 | PACCAR | 334.747 | 0,12 |
| | | 2.056.685 | 0,75 |
| Banques | | | |
| 155.301 | Bank of America | 2.643.223 | 0,96 |
| 16.584 | Bank of New York Mellon | 696.030 | 0,25 |
| 10.809 | BB&T | 435.711 | 0,16 |
| 8.081 | Capital One Financial | 710.886 | 0,26 |
| 44.868 | Citigroup | 2.478.508 | 0,90 |
| 2.631 | Comerica | 135.023 | 0,05 |
| 11.977 | Fifth Third Bancorp | 249.361 | 0,09 |
| 5.942 | Goldman Sachs Group | 1.240.630 | 0,45 |
| 7.123 | Hudson City Bancorp | 70.375 | 0,03 |
| 11.962 | Huntington Bancshares | 135.290 | 0,05 |
| 54.885 | JPMorgan Chase & Co | 3.719.008 | 1,36 |
| 12.545 | KeyCorp | 188.426 | 0,07 |
| 1.967 | M&T Bank | 245.737 | 0,09 |
| 22.722 | Morgan Stanley | 881.386 | 0,32 |
| 3.244 | Northern Trust | 248.036 | 0,09 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banques (suite) | | | |
| 4.569 | People's United Financial | 74.064 | 0,03 |
| 7.659 | PNC Financial Services Group | 732.583 | 0,27 |
| 19.821 | Regions Financial | 205.346 | 0,07 |
| 6.088 | State Street | 468.776 | 0,17 |
| 7.635 | SunTrust Banks | 328.458 | 0,12 |
| 26.219 | US Bancorp | 1.137.905 | 0,42 |
| 69.292 | Wells Fargo & Co | 3.896.982 | 1,42 |
| 3.003 | Zions Bancorporation | 95.300 | 0,03 |
| | | 21.017.044 | 7,66 |
| Boissons | | | |
| 2.304 | Brown-Forman | 230.815 | 0,08 |
| 58.009 | Coca-Cola | 2.275.693 | 0,83 |
| 3.169 | Coca-Cola Enterprises | 137.661 | 0,05 |
| 2.506 | Constellation Brands | 290.746 | 0,11 |
| 2.836 | Dr Pepper Snapple Group | 206.745 | 0,07 |
| 1.707 | Keurig Green Mountain | 130.808 | 0,05 |
| 2.362 | Molson Coors Brewing | 164.891 | 0,06 |
| 2.164 | Monster Beverage | 290.019 | 0,11 |
| 21.827 | PepsiCo | 2.037.332 | 0,74 |
| | | 5.764.710 | 2,10 |
| Biotechnologie | | | |
| 3.311 | Alexion Pharmaceuticals | 598.530 | 0,22 |
| 11.243 | Amgen | 1.726.025 | 0,63 |
| 3.479 | Biogen Idec | 1.405.307 | 0,51 |
| 11.728 | Celgene | 1.357.340 | 0,49 |
| 21.732 | Gilead Sciences | 2.544.383 | 0,93 |
| 1.115 | Regeneron Pharmaceuticals | 568.795 | 0,21 |
| 3.605 | Vertex Pharmaceuticals | 445.145 | 0,16 |
| | | 8.645.525 | 3,15 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 918 | Martin Marietta Materials | 129.906 | 0,05 |
| 5.140 | Masco | 137.084 | 0,05 |
| 1.962 | Vulcan Materials | 164.671 | 0,06 |
| | | 431.661 | 0,16 |
| Produits chimiques | | | |
| 2.859 | Air Products & Chemicals | 391.197 | 0,14 |
| 1.005 | Airgas | 106.309 | 0,04 |
| 3.479 | CF Industries Holdings | 223.630 | 0,08 |
| 16.025 | Dow Chemical | 819.999 | 0,30 |
| 2.203 | Eastman Chemical | 180.250 | 0,06 |
| 3.963 | Ecolab | 448.096 | 0,16 |
| 13.385 | El du Pont de Nemours & Co | 855.971 | 0,31 |
| 1.975 | FMC | 103.786 | 0,04 |
| 1.197 | International Flavors & Fragrances | 130.820 | 0,05 |
| 5.809 | LyondellBasell Industries | 601.348 | 0,22 |
| 7.041 | Monsanto | 750.500 | 0,27 |
| 4.591 | Mosaic | 215.088 | 0,08 |
| 4.020 | PPG Industries | 461.174 | 0,17 |
| 4.263 | Praxair | 509.642 | 0,19 |
| 1.171 | Sherwin-Williams | 322.049 | 0,12 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Comparti ment |
|--|---------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Produits chimiques (suite) | | | |
| 1.766 | Sigma-Aldrich | 246.092 | 0,09 |
| | | 6.365.951 | 2,32 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 2.533 | ADT | 85.033 | 0,03 |
| 6.944 | Automatic Data Processing | 557.117 | 0,20 |
| 1.404 | Cintas | 118.764 | 0,04 |
| 1.759 | Equifax | 170.781 | 0,06 |
| 4.069 | H&R Block | 120.646 | 0,05 |
| 14.333 | MasterCard | 1.339.849 | 0,49 |
| 4.048 | McGraw Hill Financial | 406.622 | 0,15 |
| 2.631 | Moody's | 284.043 | 0,10 |
| 2.981 | Pitney Bowes | 62.035 | 0,02 |
| 3.132 | Quanta Services | 90.264 | 0,03 |
| 3.689 | Republic Services | 144.498 | 0,05 |
| 1.997 | Robert Half International | 110.833 | 0,04 |
| 1.258 | Stericycle | 168.459 | 0,06 |
| 2.425 | Total System Services | 101.292 | 0,04 |
| 1.435 | United Rentals | 125.735 | 0,05 |
| 6.296 | Waste Management | 291.820 | 0,11 |
| 7.635 | Western Union | 155.219 | 0,06 |
| 15.348 | Xerox | 163.303 | 0,06 |
| | | 4.496.313 | 1,64 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 9.260 | Accenture | 896.183 | 0,33 |
| 85.192 | Apple | 10.685.207 | 3,90 |
| 9.028 | Cognizant Technology Solutions | 551.520 | 0,20 |
| 2.036 | Computer Sciences | 133.643 | 0,05 |
| 28.719 | EMC | 757.894 | 0,28 |
| 26.713 | Hewlett-Packard | 801.657 | 0,29 |
| 13.542 | International Business Machines | 2.202.742 | 0,80 |
| 4.613 | NetApp | 145.586 | 0,05 |
| 3.076 | SanDisk | 179.085 | 0,06 |
| 4.694 | Seagate Technology | 222.965 | 0,08 |
| 2.101 | Teradata | 77.737 | 0,03 |
| 3.211 | Western Digital | 251.807 | 0,09 |
| | | 16.906.026 | 6,16 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 2.181 | Fluor | 115.615 | 0,04 |
| 1.857 | Jacobs Engineering Group | 75.431 | 0,03 |
| | | 191.046 | 0,07 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 2.039 | Ball | 143.036 | 0,05 |
| 2.482 | MeadWestvaco | 117.125 | 0,04 |
| 2.385 | Owens-Illinois | 54.712 | 0,02 |
| 3.107 | Sealed Air | 159.638 | 0,06 |
| | | 474.511 | 0,17 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 4.022 | Fastenal | 169.648 | 0,06 |
| 2.250 | Genuine Parts | 201.442 | 0,07 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Distribution et vente en gros (suite) | | | |
| 881 | WW Grainger | 208.489 | 0,08 |
| | | 579.579 | 0,21 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 809 | Affiliated Managers Group | 176.847 | 0,06 |
| 918 | Alliance Data Systems | 268.001 | 0,10 |
| 12.917 | American Express | 1.003.909 | 0,37 |
| 2.682 | Ameriprise Financial | 335.062 | 0,12 |
| 1.877 | BlackRock | 649.405 | 0,24 |
| 17.090 | Charles Schwab | 557.989 | 0,20 |
| 4.691 | CME Group | 436.545 | 0,16 |
| 6.544 | Discover Financial Services | 377.065 | 0,14 |
| 4.289 | E*TRADE Financial | 128.456 | 0,05 |
| 5.767 | Franklin Resources | 282.756 | 0,10 |
| 1.653 | Intercontinental Exchange | 369.627 | 0,13 |
| 6.368 | Invesco | 238.736 | 0,09 |
| 1.443 | Legg Mason | 74.358 | 0,03 |
| 1.752 | NASDAQ OMX Group | 85.515 | 0,03 |
| 5.757 | Navient | 104.835 | 0,04 |
| 3.884 | T Rowe Price Group | 301.903 | 0,11 |
| 28.584 | Visa | 1.919.416 | 0,70 |
| | | 7.310.425 | 2,67 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 76.792 | AT&T | 2.727.652 | 0,99 |
| 8.337 | CenturyLink | 244.941 | 0,09 |
| 75.206 | Cisco Systems | 2.065.157 | 0,75 |
| 17.053 | Frontier Communications | 84.412 | 0,03 |
| 5.196 | Juniper Networks | 134.940 | 0,05 |
| 4.350 | Level 3 Communications | 229.115 | 0,08 |
| 2.745 | Motorola Solutions | 157.398 | 0,06 |
| 60.311 | Verizon Communications | 2.811.096 | 1,03 |
| | | 8.454.711 | 3,08 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 10.092 | AES | 133.820 | 0,05 |
| 3.589 | Ameren | 135.234 | 0,05 |
| 7.244 | American Electric Power | 383.715 | 0,14 |
| 4.082 | CMS Energy | 129.971 | 0,05 |
| 4.330 | Consolidated Edison | 250.620 | 0,09 |
| 8.777 | Dominion Resources | 586.918 | 0,21 |
| 2.650 | DTE Energy | 197.796 | 0,07 |
| 10.226 | Duke Energy | 722.160 | 0,26 |
| 4.817 | Edison International | 267.729 | 0,10 |
| 2.655 | Entergy | 187.177 | 0,07 |
| 4.696 | Eversource Energy | 213.245 | 0,08 |
| 12.734 | Exelon | 400.102 | 0,15 |
| 6.240 | FirstEnergy | 203.112 | 0,07 |
| 6.567 | NextEra Energy | 643.763 | 0,23 |
| 4.935 | NRG Energy | 112.913 | 0,04 |
| 3.737 | Pepco Holdings | 100.675 | 0,04 |
| 7.100 | PG&E | 348.610 | 0,13 |
| 1.637 | Pinnacle West Capital | 93.129 | 0,03 |
| 9.878 | PPL | 291.105 | 0,11 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Services publics d'électricité (suite) | | | |
| 7.480 | Public Service Enterprise Group | 293.814 | 0,11 |
| 2.114 | SCANA | 107.074 | 0,04 |
| 13.430 | Southern | 562.717 | 0,20 |
| 3.475 | TECO Energy | 61.369 | 0,02 |
| 4.662 | WEC Energy Group | 209.650 | 0,08 |
| 7.495 | Xcel Energy | 241.189 | 0,09 |
| | | 6.877.607 | 2,51 |
| Équipements électriques | | | |
| 3.571 | AMETEK | 195.619 | 0,07 |
| 6.907 | Eaton | 466.153 | 0,17 |
| 9.883 | Emerson Electric | 547.815 | 0,20 |
| | | 1.209.587 | 0,44 |
| Électronique | | | |
| 4.929 | Agilent Technologies | 190.161 | 0,07 |
| 1.415 | Allegion | 85.098 | 0,03 |
| 4.569 | Amphenol | 264.865 | 0,10 |
| 18.613 | Corning | 367.235 | 0,13 |
| 2.071 | FLIR Systems | 63.828 | 0,02 |
| 1.783 | Garmin | 78.327 | 0,03 |
| 11.559 | Honeywell International | 1.178.671 | 0,43 |
| 1.675 | PerkinElmer | 88.172 | 0,03 |
| 6.011 | TE Connectivity | 386.507 | 0,14 |
| 5.886 | Thermo Fisher Scientific | 763.767 | 0,28 |
| 6.224 | Tyco International | 239.500 | 0,09 |
| 1.223 | Waters | 157.009 | 0,06 |
| | | 3.863.140 | 1,41 |
| Produits alimentaires | | | |
| 2.627 | Campbell Soup | 125.177 | 0,05 |
| 6.314 | ConAgra Foods | 276.048 | 0,10 |
| 8.816 | General Mills | 491.227 | 0,18 |
| 2.171 | Hershey | 192.850 | 0,07 |
| 1.993 | Hormel Foods | 112.345 | 0,04 |
| 1.433 | JM Smucker | 155.352 | 0,06 |
| 3.706 | Kellogg | 232.366 | 0,08 |
| 8.758 | Kraft Foods Group | 745.656 | 0,27 |
| 7.248 | Kroger | 525.552 | 0,19 |
| 1.889 | McCormick & Co | 152.915 | 0,06 |
| 24.054 | Mondelez International | 989.582 | 0,36 |
| 8.779 | Sysco | 316.922 | 0,11 |
| 4.316 | Tyson Foods | 183.991 | 0,07 |
| 5.298 | Whole Foods Market | 208.953 | 0,08 |
| | | 4.708.936 | 1,72 |
| Produits forestiers | | | |
| 6.252 | International Paper | 297.533 | 0,11 |
| | | 297.533 | 0,11 |
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 8.049 | Baxter International | 562.867 | 0,21 |
| 3.096 | Becton Dickinson & Co | 438.548 | 0,16 |
| 19.825 | Boston Scientific | 350.902 | 0,13 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| Équipement et fournitures médicaux (suite) | | | |
| 1.098 | CR Bard | 187.429 | 0,07 |
| 9.107 | Danaher | 779.468 | 0,28 |
| 2.068 | DENTSPLY International | 106.605 | 0,04 |
| 1.590 | Edwards Lifesciences | 226.464 | 0,08 |
| 1.237 | Henry Schein | 175.802 | 0,06 |
| 545 | Intuitive Surgical | 264.053 | 0,10 |
| 21.073 | Medtronic | 1.561.509 | 0,57 |
| 1.266 | Patterson | 61.591 | 0,02 |
| 4.142 | St Jude Medical | 302.656 | 0,11 |
| 4.421 | Stryker | 422.515 | 0,15 |
| 1.475 | Varian Medical Systems | 124.387 | 0,05 |
| 2.520 | Zimmer Holdings | 275.260 | 0,10 |
| | | 5.840.056 | 2,13 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 5.163 | Aetna | 658.076 | 0,24 |
| 3.912 | Anthem | 642.115 | 0,23 |
| 3.806 | Cigna | 616.572 | 0,23 |
| 2.544 | DaVita HealthCare Partners | 202.172 | 0,07 |
| 4.290 | HCA Holdings | 389.189 | 0,14 |
| 2.215 | Humana | 423.685 | 0,15 |
| 1.485 | Laboratory of America Holdings | 180.012 | 0,07 |
| 2.124 | Quest Diagnostics | 154.032 | 0,06 |
| 1.468 | Tenet Healthcare | 84.968 | 0,03 |
| 14.076 | UnitedHealth Group | 1.717.272 | 0,63 |
| 1.348 | Universal Health Services | 191.551 | 0,07 |
| | | 5.259.644 | 1,92 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 6.669 | Carnival | 329.382 | 0,12 |
| 3.049 | Marriott International | 226.815 | 0,08 |
| 2.440 | Royal Caribbean Cruises | 192.004 | 0,07 |
| 2.528 | Starwood Hotels & Resorts Worldwide | 204.995 | 0,08 |
| 1.775 | Wyndham Worldwide | 145.390 | 0,05 |
| 1.206 | Wynn Resorts | 118.996 | 0,04 |
| | | 1.217.582 | 0,44 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 4.936 | DR Horton | 135.049 | 0,05 |
| 2.037 | Leggett & Platt | 99.161 | 0,04 |
| 2.639 | Lennar | 134.695 | 0,05 |
| 3.973 | Newell Rubbermaid | 163.330 | 0,06 |
| 4.852 | PulteGroup | 97.768 | 0,03 |
| 862 | Snap-on | 137.273 | 0,05 |
| | | 767.276 | 0,28 |
| Produits ménagers | | | |
| 1.345 | Avery Dennison | 81.964 | 0,03 |
| 1.940 | Clorox | 201.799 | 0,07 |
| 1.052 | Harman International Industries | 125.125 | 0,05 |
| 5.384 | Kimberly-Clark | 570.542 | 0,21 |
| 2.273 | Stanley Black & Decker | 239.211 | 0,09 |
| 1.163 | Whirlpool | 201.257 | 0,07 |
| | | 1.419.898 | 0,52 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Conglomérats industriels | | | |
| 9.380 | 3M | 1.447.334 | 0,53 |
| 149.000 | General Electric | 3.958.930 | 1,44 |
| 4.661 | Leucadia National | 113.169 | 0,04 |
| 4.105 | Textron | 183.206 | 0,07 |
| | | 5.702.639 | 2,08 |
| Assurances | | | |
| 4.829 | ACE | 491.013 | 0,18 |
| 6.417 | Aflac | 399.137 | 0,15 |
| 6.048 | Allstate | 392.334 | 0,14 |
| 19.718 | American International Group | 1.218.967 | 0,44 |
| 4.166 | Aon | 415.267 | 0,15 |
| 1.005 | Assurant | 67.335 | 0,02 |
| 26.969 | Berkshire Hathaway | 3.670.751 | 1,34 |
| 3.398 | Chubb | 323.286 | 0,12 |
| 2.188 | Cincinnati Financial | 109.794 | 0,04 |
| 7.352 | Genworth Financial | 55.655 | 0,02 |
| 6.210 | Hartford Financial Services Group | 258.150 | 0,09 |
| 3.741 | Lincoln National | 221.542 | 0,08 |
| 4.393 | Loews | 169.174 | 0,06 |
| 7.961 | Marsh & McLennan | 451.389 | 0,17 |
| 16.499 | MetLife | 923.779 | 0,34 |
| 4.052 | Principal Financial Group | 207.827 | 0,08 |
| 7.895 | Progressive | 219.718 | 0,08 |
| 6.699 | Prudential Financial | 586.296 | 0,21 |
| 1.865 | Torchmark | 108.580 | 0,04 |
| 4.713 | Travelers | 455.558 | 0,17 |
| 3.690 | Unum Group | 131.917 | 0,05 |
| 4.533 | XL Group | 168.628 | 0,06 |
| | | 11.046.097 | 4,03 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 5.646 | Amazon.com | 2.450.872 | 0,89 |
| 16.347 | eBay | 984.743 | 0,36 |
| 1.474 | Expedia | 161.182 | 0,06 |
| 1.063 | F5 Networks | 127.932 | 0,05 |
| 31.146 | Facebook | 2.671.237 | 0,97 |
| 4.232 | Google – Actions de Catégorie A | 2.285.449 | 0,83 |
| 4.245 | Google – Actions de Catégorie C | 2.209.565 | 0,81 |
| 896 | Netflix | 588.618 | 0,21 |
| 767 | Priceline Group | 883.101 | 0,32 |
| 10.066 | Symantec | 234.034 | 0,09 |
| 1.654 | TripAdvisor | 144.130 | 0,05 |
| 1.549 | VeriSign | 95.604 | 0,04 |
| 12.903 | Yahoo! | 506.959 | 0,18 |
| | | 13.343.426 | 4,86 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 1.658 | Hasbro | 124.002 | 0,04 |
| 5.005 | Mattel | 128.578 | 0,05 |
| | | 252.580 | 0,09 |
| Machines | | | |
| 8.926 | Caterpillar | 757.103 | 0,27 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Machines (suite) | | | |
| 2.479 | Cummins | 325.220 | 0,12 |
| 4.938 | Deere & Co | 479.233 | 0,17 |
| 2.373 | Dover | 166.537 | 0,06 |
| 1.992 | Flowserve | 104.899 | 0,04 |
| 5.002 | Illinois Tool Works | 459.133 | 0,17 |
| 3.914 | Ingersoll-Rand | 263.882 | 0,10 |
| 1.441 | Joy Global | 52.164 | 0,02 |
| 1.580 | Pall | 196.631 | 0,07 |
| 2.051 | Parker Hannifin | 238.593 | 0,09 |
| 2.657 | Pentair | 182.669 | 0,07 |
| 1.990 | Rockwell Automation | 248.034 | 0,09 |
| 1.487 | Roper Industries | 256.448 | 0,09 |
| 2.684 | Xylem | 99.496 | 0,04 |
| | | 3.830.042 | 1,40 |
| Médias | | | |
| 3.259 | Cablevision Systems | 78.020 | 0,03 |
| 6.696 | CBS | 371.628 | 0,14 |
| 37.169 | Comcast | 2.235.344 | 0,82 |
| 7.435 | DIRECTV | 689.894 | 0,25 |
| 2.205 | Discovery Communications A Shares | 73.338 | 0,03 |
| 3.864 | Discovery Communications C Shares | 120.093 | 0,04 |
| 6.105 | Interpublic Group | 117.643 | 0,04 |
| 7.408 | News | 108.083 | 0,04 |
| 5.460 | Nielsen | 244.444 | 0,09 |
| 3.614 | Omnicom Group | 251.137 | 0,09 |
| 1.407 | Scripps Networks Interactive | 91.976 | 0,03 |
| 3.356 | TEGNA | 107.627 | 0,04 |
| 12.194 | Time Warner | 1.065.877 | 0,39 |
| 4.180 | Time Warner Cable | 744.751 | 0,27 |
| 26.166 | Twenty-First Century Fox | 851.572 | 0,31 |
| 5.283 | Viacom | 341.493 | 0,12 |
| 23.084 | Walt Disney | 2.634.808 | 0,96 |
| | | 10.127.728 | 3,69 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 18.074 | Alcoa | 201.525 | 0,07 |
| 1.614 | Allegheny Technologies | 48.743 | 0,02 |
| 3.382 | CONSOL Energy | 73.525 | 0,03 |
| 15.377 | Freeport-McMoRan | 286.320 | 0,10 |
| 7.820 | Newmont Mining | 182.675 | 0,07 |
| 4.721 | Nucor | 208.054 | 0,07 |
| 2.044 | Precision Castparts | 408.534 | 0,15 |
| | | 1.409.376 | 0,51 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 1.773 | AGL Resources | 82.551 | 0,03 |
| 7.510 | Anadarko Petroleum | 586.231 | 0,21 |
| 5.576 | Apache | 321.345 | 0,12 |
| 6.427 | Baker Hughes | 396.546 | 0,14 |
| 6.115 | Cabot Pétrole et gaz | 192.867 | 0,07 |
| 2.831 | Cameron International | 148.259 | 0,05 |
| 6.365 | CenterPoint Energy | 121.126 | 0,04 |
| 7.658 | Chesapeake Energy | 85.540 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Pétrole et gaz (suite) | | | |
| 27.808 | Chevron | 2.682.638 | 0,98 |
| 1.385 | Cimarex Energy | 152.779 | 0,06 |
| 18.232 | ConocoPhillips | 1.119.627 | 0,41 |
| 5.713 | Devon Energy | 339.866 | 0,12 |
| 993 | Diamond Offshore Drilling | 25.629 | 0,01 |
| 3.464 | Ensco | 77.143 | 0,03 |
| 8.116 | EOG Resources | 710.556 | 0,26 |
| 2.253 | EQT | 183.259 | 0,07 |
| 61.829 | Exxon Mobil | 5.144.173 | 1,87 |
| 3.416 | FMC Technologies | 141.730 | 0,05 |
| 12.580 | Halliburton | 541.821 | 0,20 |
| 1.592 | Helmerich & Payne | 112.109 | 0,04 |
| 3.612 | Hess | 241.570 | 0,09 |
| 25.650 | Kinder Morgan | 984.703 | 0,36 |
| 9.980 | Marathon Oil | 264.869 | 0,10 |
| 8.034 | Marathon Petroleum | 420.258 | 0,15 |
| 2.473 | Murphy Oil | 102.803 | 0,04 |
| 5.735 | National Oilwell Varco | 276.886 | 0,10 |
| 2.407 | Newfield Exploration | 86.941 | 0,03 |
| 4.693 | NiSource | 213.954 | 0,08 |
| 3.579 | Noble | 55.081 | 0,02 |
| 5.722 | Noble Energy | 244.215 | 0,09 |
| 11.358 | Occidental Petroleum | 883.312 | 0,32 |
| 3.089 | ONEOK | 121.954 | 0,04 |
| 8.019 | Phillips 66 | 646.011 | 0,24 |
| 2.207 | Pioneer Natural Resources | 306.089 | 0,11 |
| 2.403 | QEP Resources | 44.479 | 0,02 |
| 2.462 | Range Resources | 121.574 | 0,04 |
| 18.776 | Schlumberger | 1.618.303 | 0,59 |
| 3.442 | Sempra Energy | 340.551 | 0,12 |
| 5.724 | Southwestern Energy | 130.106 | 0,05 |
| 9.926 | Spectra Energy | 323.588 | 0,12 |
| 1.861 | Tesoro | 157.087 | 0,06 |
| 5.048 | Transocean | 81.374 | 0,03 |
| 7.523 | Valero Energy | 470.940 | 0,17 |
| 9.967 | Williamss | 572.006 | 0,21 |
| | | 21.874.449 | 7,97 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 12.574 | Colgate-Palmolive | 822.465 | 0,30 |
| 3.302 | Estee Lauder | 286.151 | 0,10 |
| 40.119 | Procter & Gamble | 3.138.911 | 1,15 |
| | | 4.247.527 | 1,55 |
| Laboratoires pharmaceutiques | | | |
| 22.015 | Abbott Laboratories | 1.080.496 | 0,39 |
| 25.428 | AbbVie | 1.708.507 | 0,62 |
| 5.803 | Allergan | 1.760.978 | 0,64 |
| 3.086 | AmerisourceBergen | 328.165 | 0,12 |
| 24.650 | Bristol-Myers Squibb | 1.640.211 | 0,60 |
| 4.892 | Cardinal Health | 409.216 | 0,15 |
| 14.440 | Eli Lilly & Co | 1.205.596 | 0,44 |
| 2.998 | Endo International | 238.791 | 0,09 |
| 10.784 | Express Scripts Holding | 959.129 | 0,35 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite) Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Comparti ment |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Produits pharmaceutiques (suite) | | | |
| 2.554 | Hospira | 226.565 | 0,08 |
| 41.007 | Johnson & Johnson | 3.996.542 | 1,46 |
| 1.730 | Mallinckrodt | 203.656 | 0,07 |
| 3.424 | McKesson | 769.749 | 0,28 |
| 2.994 | Mead Johnson Nutrition | 270.119 | 0,10 |
| 41.783 | Merck & Co | 2.378.706 | 0,87 |
| 6.087 | Mylan | 413.064 | 0,15 |
| 2.163 | Perrigo | 399.787 | 0,15 |
| 91.058 | Pfizer | 3.053.175 | 1,11 |
| 7.393 | Zoetis | 356.491 | 0,13 |
| | | 21.398.943 | 7,80 |
| Immobilier | | | |
| 4.138 | CBRE Group | 153.106 | 0,06 |
| | | 153.106 | 0,06 |
| Société civile de placement immobilier | | | |
| 6.255 | American Tower | 583.529 | 0,21 |
| 2.312 | Apartment Investment & Management | 85.382 | 0,03 |
| 1.955 | AvalonBay Communities | 312.546 | 0,11 |
| 2.269 | Boston Properties | 274.640 | 0,10 |
| 4.990 | Crown Castle International | 400.697 | 0,15 |
| 842 | Equinix | 213.868 | 0,08 |
| 5.382 | Equity Residential | 377.655 | 0,14 |
| 967 | Essex Property Trust | 205.488 | 0,08 |
| 9.303 | General Growth Properties | 238.715 | 0,09 |
| 6.826 | HCP | 248.944 | 0,09 |
| 5.190 | Health Care | 340.620 | 0,12 |
| 11.203 | Host Hotels & Resorts | 222.155 | 0,08 |
| 2.773 | Iron Mountain | 85.963 | 0,03 |
| 6.106 | Kimco Realty | 137.629 | 0,05 |
| 2.083 | Macerich | 155.392 | 0,06 |
| 2.597 | Plum Creek Timber | 105.360 | 0,04 |
| 7.749 | Prologis | 287.488 | 0,10 |
| 2.148 | Public Storage | 396.027 | 0,14 |
| 3.439 | Realty Income | 152.657 | 0,06 |
| 4.603 | Simon Property Group | 796.411 | 0,29 |
| 1.472 | SL Green Realty | 161.758 | 0,06 |
| 4.892 | Ventas | 303.744 | 0,11 |
| 2.589 | Vornado Realty Trust | 245.774 | 0,09 |
| 7.658 | Weyerhaeuser | 241.227 | 0,09 |
| | | 6.573.669 | 2,40 |
| Détail | | | |
| 1.112 | AutoNation | 70.034 | 0,03 |
| 470 | AutoZone | 313.443 | 0,11 |
| 2.534 | Bed Bath & Beyond | 174.795 | 0,06 |
| 4.331 | Best Buy | 141.234 | 0,05 |
| 3.095 | CarMax | 204.920 | 0,08 |
| 459 | Chipotle Mexican Grill | 277.690 | 0,10 |
| 4.086 | Coach | 141.416 | 0,05 |
| 6.499 | Costco Wholesale | 877.755 | 0,32 |
| 16.686 | CVS Health | 1.750.028 | 0,64 |
| 1.859 | Darden Restaurants | 132.138 | 0,05 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|-------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Détail (suite) | | | |
| 4.393 | Dollar General | 341.512 | 0,12 |
| 3.050 | Dollar Tree | 240.920 | 0,09 |
| 1.422 | Family Dollar Stores | 112.068 | 0,04 |
| 1.578 | GameStop | 67.791 | 0,03 |
| 3.888 | Gap | 148.405 | 0,05 |
| 19.209 | Home Depot | 2.134.696 | 0,78 |
| 2.927 | Kohl's | 183.260 | 0,07 |
| 3.626 | L Brands | 310.857 | 0,11 |
| 13.792 | Lowe's | 923.650 | 0,34 |
| 4.976 | Macy's | 335.731 | 0,12 |
| 14.173 | McDonald's | 1.347.427 | 0,49 |
| 2.086 | Nordstrom | 155.407 | 0,06 |
| 1.494 | O'Reilly Automotive | 337.614 | 0,12 |
| 1.223 | PVH | 140.890 | 0,05 |
| 6.118 | Ross Stores | 297.396 | 0,11 |
| 9.478 | Staples | 145.108 | 0,05 |
| 22.189 | Starbucks | 1.189.663 | 0,43 |
| 9.442 | Target | 770.750 | 0,28 |
| 1.663 | Tiffany & Co | 152.663 | 0,06 |
| 10.061 | TJX | 665.736 | 0,24 |
| 2.018 | Tractor Supply | 181.499 | 0,07 |
| 1.440 | Urban Outfitters | 50.400 | 0,02 |
| 23.336 | Wal-Mart Stores | 1.655.223 | 0,60 |
| 12.902 | Walgreens Boots Alliance | 1.089.445 | 0,40 |
| 6.393 | Yum! Brands | 575.881 | 0,21 |
| | | 17.637.445 | 6,43 |
| Semi-conducteurs | | | |
| 4.452 | Altera | 227.942 | 0,08 |
| 4.635 | Analog Devices | 297.497 | 0,11 |
| 18.209 | Applied Materials | 349.977 | 0,13 |
| 3.795 | Avago Technologies | 504.469 | 0,18 |
| 8.042 | Broadcom | 414.083 | 0,15 |
| 1.118 | First Solar | 52.524 | 0,02 |
| 70.153 | Intel | 2.133.704 | 0,78 |
| 2.365 | KLA-Tencor | 132.937 | 0,05 |
| 2.342 | Lam Research | 190.522 | 0,07 |
| 3.543 | Linear Technology | 156.707 | 0,06 |
| 2.993 | Microchip Technology | 141.943 | 0,05 |
| 15.929 | Micron Technology | 300.102 | 0,11 |
| 7.559 | NVIDIA | 152.011 | 0,06 |
| 2.209 | Qorvo | 177.316 | 0,06 |
| 24.098 | QUALCOMM | 1.509.258 | 0,55 |
| 2.826 | Skyworks Solutions | 294.187 | 0,11 |
| 15.385 | Texas Instruments | 792.481 | 0,29 |
| 3.824 | Xilinx | 168.868 | 0,06 |
| | | 7.996.528 | 2,92 |
| Logiciels | | | |
| 7.027 | Adobe Systems | 569.257 | 0,21 |
| 2.641 | Akamai Technologies | 184.395 | 0,07 |
| 3.365 | Autodesk | 168.502 | 0,06 |
| 4.681 | CA | 137.107 | 0,05 |
| 4.528 | Cerner | 312.704 | 0,11 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,22 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--------------------------------|--|--------------------|-------------------|
| Logiciels (suite) | | | |
| 2.371 | Citrix Systems | 166.349 | 0,06 |
| 533 | Dun & Bradstreet | 65.026 | 0,02 |
| 4.598 | Electronic Arts | 305.767 | 0,11 |
| 4.191 | Fidelity National Information Services | 259.004 | 0,09 |
| 3.502 | Fiserv | 290.071 | 0,11 |
| 4.077 | Intuit | 410.839 | 0,15 |
| 119.626 | Microsoft | 5.281.488 | 1,93 |
| 47.143 | Oracle | 1.899.863 | 0,69 |
| 4.834 | Paychex | 226.618 | 0,08 |
| 2.711 | Red Hat | 205.846 | 0,08 |
| 9.015 | salesforce.com | 627.714 | 0,23 |
| | | 11.110.550 | 4,05 |
| Textiles et habillement | | | |
| 635 | Fossil Group | 44.044 | 0,02 |
| 5.939 | Hanesbrands | 197.887 | 0,07 |
| 2.941 | Michael Kors Holdings | 123.787 | 0,04 |
| 919 | Mohawk Industries | 175.437 | 0,06 |
| 10.298 | NIKE | 1.112.390 | 0,41 |
| 894 | Ralph Lauren | 118.330 | 0,04 |
| 2.487 | Under Armour | 207.515 | 0,08 |
| 5.027 | VF | 350.583 | 0,13 |
| | | 2.329.973 | 0,85 |
| Transports | | | |
| 2.157 | CH Robinson Worldwide | 134.575 | 0,05 |
| 14.609 | CSX | 476.984 | 0,17 |
| 2.828 | Expeditors International of Washington | 130.385 | 0,05 |
| 3.898 | FedEx | 664.219 | 0,24 |
| 1.635 | Kansas City Southern | 149.112 | 0,06 |
| 4.509 | Norfolk Southern | 393.906 | 0,14 |
| 788 | Ryder System | 68.848 | 0,03 |
| 12.948 | Union Pacific | 1.234.851 | 0,45 |
| 10.262 | United Parcel Service | 994.490 | 0,36 |
| | | 4.247.370 | 1,55 |
| Total des Actions | | 269.397.856 | 98,22 |

Instruments financiers dérivés – 1,65 %

Instruments financiers dérivés cotés en bourse – (0,00) %

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

| Devise | Description | Montant notionnel | Échéance | Moins-valeur latente USD | % du Compartiment |
|--|---|-------------------|------------|--------------------------|-------------------|
| USD | Contrats à terme ferme « futures » sur l'indice S&P 500 E | | | | |
| | Contrats à terme ferme « futures » longs | 209.350 | 18/09/2015 | (3.910) | (0,00) |
| Moins-valeur latente nette sur les contrats à terme ferme « futures » ouverts | | | | (3.910) | (0,00) |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 1,65 %

Contrats de change à terme ouverts** – 1,65 %

| Date de lancement | | Montant acheté | | Montant vendu | Plus-value latente USD | % du Compartiment |
|--|-----|----------------|-----|---------------|--------------------------------------|-------------------|
| 02/07/2015 U | CHF | 112.795 | USD | 119.700 | 994 | 0,00 |
| 02/07/2015 U | CHF | 1.141.750 | USD | 1.211.646 | 10.065 | 0,00 |
| 02/07/2015 U | EUR | 5.995.802 | USD | 6.576.076 | 104.446 | 0,04 |
| 02/07/2015 U | EUR | 234.524.421 | USD | 257.221.695 | 4.085.379 | 1,49 |
| 02/07/2015 U | GBP | 70.462 | USD | 107.498 | 3.316 | 0,00 |
| 02/07/2015 U | GBP | 7.009.825 | USD | 10.694.420 | 329.934 | 0,12 |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts | | | | | 4.534.134 | 1,65 |
| Plus-value latente nette sur les contrats à terme ferme « futures » ouverts | | | | | 4.534.134 | 1,65 |
| Total des Instruments financiers dérivés | | | | | 4.530.224 | 1,65 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | | | 273.928.080 | 99,87 |
| Autres actifs nets – 0,13 % | | | | | 347.559 | 0,13 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | | | 274.275.639 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | | | | % de l'Actif total 30/06/2015 | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou d'un autre marché réglementé | | | | | 49,71 | |
| Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré | | | | | 0,84 | |
| Actif circulant | | | | | 49,45 | |
| Actif total | | | | | 100,00 | |

* Le courtier des contrats à terme ferme « futures » ouverts est Deutsche Bank AG London.

** Le courtier chargé des contrats de change à terme ouverts est Deutsche Bank AG.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir le Russell 2000[®] 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[®] Index. L'Indice Russell 3000[®] 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[®] Index et représente ainsi environ 10 % de la capitalisation boursière totale de cet indice.

L'Indice de référence mesure la performance du segment des petites capitalisations de l'univers des actions américain. L'Indice de référence est une sous-composante de l'Indice Russell 3000[®] Index qui regroupe les 3 000 plus grandes capitalisations boursières américaines. L'Indice de référence se compose de quelque 2 000 des plus petites capitalisations du Russell 3000[®] 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. L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

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'erreur de suivi anticipée.

| | Total de l'actif net 30/06/2015 | Actif net par Action 30/06/2015 |
|--|--|--|
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) | 454.019.826 \$ | 171,12 \$ |
| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C) | 3,31 % | 3,33 % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi** |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C) | 0,36 % | (0,02) % |
| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2C) | 3,30 % | 3,33 % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi** |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2C) | 0,35 % | (0,03) % |

* Le Compartiment a été lancé le 6 mars 2015.

** L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché

réglementé

Actions – 99,69 %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|------------------------|------------------------------|---------------|-------------------|
| Banques (suite) | | | |
| 10.573 | Oritani Financial | 169.697 | 0,04 |
| 4.748 | Pacific Continental | 64.240 | 0,01 |
| 5.112 | Pacific Premier Bancorp | 86.699 | 0,02 |
| 1.102 | Palmetto Bancshares | 21.787 | 0,00 |
| 3.135 | Park National | 273.905 | 0,06 |
| 11.007 | Park Sterling | 79.250 | 0,02 |
| 3.735 | Peapack Gladstone Financial | 82.992 | 0,02 |
| 1.150 | Penns Woods Bancorp | 50.703 | 0,01 |
| 4.416 | Peoples Bancorp | 103.069 | 0,02 |
| 1.814 | Peoples Financial Services | 71.853 | 0,02 |
| 8.621 | Pinnacle Financial Partners | 468.724 | 0,10 |
| 2.806 | Preferred Bank | 84.320 | 0,02 |
| 18.890 | PrivateBancorp | 752.200 | 0,17 |
| 16.831 | Prosperity Bancshares | 971.822 | 0,21 |
| 15.768 | Provident Financial Services | 299.434 | 0,07 |
| 2.806 | QCR Holdings | 61.059 | 0,01 |
| 7.599 | Renasant | 247.727 | 0,05 |
| 2.444 | Republic Bancorp | 62.811 | 0,01 |
| 8.361 | S&T Bancorp | 247.402 | 0,05 |
| 5.928 | Sandy Spring Bancorp | 165.865 | 0,04 |
| 5.720 | Seacoast Banking of Florida | 90.376 | 0,02 |
| 5.354 | ServisFirst Bancshares | 201.150 | 0,04 |
| 2.837 | Sierra Bancorp | 49.108 | 0,01 |
| 7.173 | Simmons First National | 334.836 | 0,07 |
| 5.811 | South State | 441.578 | 0,10 |
| 6.083 | Southside Bancshares | 177.806 | 0,04 |
| 4.573 | Southwest Bancorp | 85.103 | 0,02 |
| 4.056 | Square 1 Financial | 110.932 | 0,02 |
| 8.657 | State Bank Financial | 187.857 | 0,04 |
| 21.897 | Sterling Bancorp | 321.886 | 0,07 |
| 3.558 | Stock Yards Bancorp | 134.457 | 0,03 |
| 2.674 | Stonegate Bank | 79.338 | 0,02 |
| 2.852 | Suffolk Bancorp | 73.182 | 0,02 |
| 2.306 | Sun Bancorp | 44.390 | 0,01 |
| 43.809 | Susquehanna Bancshares | 618.583 | 0,14 |
| 13.130 | Talmer Bancorp | 219.927 | 0,05 |
| 2.048 | Territorial Bancorp | 49.684 | 0,01 |
| 10.999 | Texas Capital Bancshares | 684.578 | 0,15 |
| 3.598 | Tompkins Financial | 193.285 | 0,04 |
| 11.024 | Towne Bank | 179.581 | 0,04 |
| 5.464 | TriCo Bancshares | 131.409 | 0,03 |
| 5.112 | TriState Capital Holdings | 66.098 | 0,01 |
| 3.570 | Triumph Bancorp | 46.945 | 0,01 |
| 22.841 | TrustCo Bank | 160.572 | 0,04 |
| 16.233 | Trustmark | 405.500 | 0,09 |
| 9.455 | UMB Financial | 539.124 | 0,12 |
| 52.998 | Umpqua Holdings | 953.434 | 0,21 |
| 10.840 | Union Bankshares | 251.922 | 0,06 |
| 16.688 | United Bankshares | 671.358 | 0,15 |
| 12.072 | United Community Banks | 251.943 | 0,06 |
| 11.808 | United Community Financial | 63.173 | 0,01 |
| 11.885 | United Financial Bancorp | 159.853 | 0,03 |
| 4.727 | Univest of Pennsylvania | 96.242 | 0,02 |
| 55.873 | Valley National Bancorp | 576.051 | 0,13 |
| 6.359 | Walker & Dunlop | 170.040 | 0,04 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|------------------------------|------------------|-------------------|
| Produits chimiques (suite) | | | |
| 7.086 | American Vanguard | 97.787 | 0,02 |
| 16.876 | Axiall | 608.380 | 0,13 |
| 7.471 | Balchem | 416.284 | 0,09 |
| 12.665 | Calgon Carbon | 245.448 | 0,05 |
| 16.142 | Chemtura | 456.980 | 0,10 |
| 1.842 | Core Molding Technologies | 42.071 | 0,01 |
| 17.538 | Ferro | 294.288 | 0,06 |
| 5.865 | FutureFuel | 75.483 | 0,02 |
| 2.551 | Hawkins | 103.035 | 0,02 |
| 12.115 | HB Fuller | 492.111 | 0,11 |
| 5.024 | Innophos Holdings | 264.463 | 0,06 |
| 5.825 | Innospec | 262.358 | 0,06 |
| 13.495 | Intrepid Potash | 161.130 | 0,04 |
| 2.368 | KMG Chemicals | 60.242 | 0,01 |
| 4.934 | Koppers Holdings | 121.968 | 0,03 |
| 7.528 | Kraton Performance Polymers | 179.769 | 0,04 |
| 5.162 | Kronos Worldwide | 56.576 | 0,01 |
| 6.600 | Landec | 95.238 | 0,02 |
| 4.742 | LSB Industries | 193.663 | 0,04 |
| 8.345 | Minerals Technologies | 568.545 | 0,13 |
| 1.676 | NL Industries | 12.419 | 0,00 |
| 1.179 | Oil-Dri of America | 35.818 | 0,01 |
| 18.626 | Olin | 501.971 | 0,11 |
| 7.292 | OM Group | 245.011 | 0,05 |
| 11.257 | OMNOVA Solutions | 84.315 | 0,02 |
| 21.431 | PolyOne | 839.452 | 0,18 |
| 3.204 | Quaker Chemical | 284.643 | 0,06 |
| 9.771 | Rayonier Advanced Materials | 158.876 | 0,04 |
| 56.120 | Rentech | 60.048 | 0,01 |
| 11.230 | Sensient Technologies | 767.458 | 0,17 |
| 4.635 | Stepan | 250.800 | 0,06 |
| 2.753 | Trinseo | 73.891 | 0,02 |
| 15.283 | Tronox | 223.590 | 0,05 |
| 4.589 | Valhi | 25.974 | 0,01 |
| | | 8.840.098 | 1,95 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 13.454 | ABM Industries | 442.233 | 0,10 |
| 10.196 | Advisory Board | 557.415 | 0,12 |
| 5.937 | Albany Molecular Research | 120.046 | 0,03 |
| 4.120 | American Public Education | 105.966 | 0,02 |
| 11.427 | AMN Healthcare Services | 360.979 | 0,08 |
| 22.669 | Apollo Education Group | 291.977 | 0,06 |
| 9.805 | ARC Document Solutions | 74.616 | 0,02 |
| 14.297 | Arrowhead Research | 102.224 | 0,02 |
| 3.198 | Ascent Capital Group | 136.683 | 0,03 |
| 1.716 | Barrett Business Services | 62.325 | 0,01 |
| 4.070 | Bridgepoint Education | 38.909 | 0,01 |
| 8.982 | Bright Horizons Family Solut | 519.160 | 0,11 |
| 11.686 | Brink's | 343.919 | 0,08 |
| 3.122 | Cambium Learning Group | 13.331 | 0,00 |
| 2.934 | Capella Education | 157.468 | 0,03 |
| 10.782 | Cardtronics | 399.473 | 0,09 |
| 1.619 | Care.com | 9.584 | 0,00 |
| 16.312 | Career Education | 53.830 | 0,01 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

(suite) Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Produits financiers diversifiés (suite) | | | |
| 2.222 | Heritage Financial Group | 67.060 | 0,01 |
| 2.071 | Impac Mortgage Holdings | 39.639 | 0,01 |
| 3.614 | INTL. FCStone | 120.129 | 0,03 |
| 8.225 | Investment Technology Group | 203.980 | 0,04 |
| 35.280 | Janus Capital Group | 603.994 | 0,13 |
| 3.482 | JG Wentworth | 32.034 | 0,01 |
| 10.432 | KCG Holdings | 128.627 | 0,03 |
| 9.556 | Ladder Capital | 165.797 | 0,04 |
| 25.172 | Ladenburg Thalmann Financial Services | 88.102 | 0,02 |
| 8.968 | MarketAxess Holdings | 831.961 | 0,18 |
| 2.062 | Marlin Business Services | 34.807 | 0,01 |
| 1.479 | Medley Management | 17.511 | 0,00 |
| 4.227 | Moelis & Co | 121.357 | 0,03 |
| 9.440 | Nationstar Mortgage Holdings | 158.592 | 0,03 |
| 5.703 | Nelnet | 246.997 | 0,05 |
| 5.804 | NewStar Financial | 63.844 | 0,01 |
| 25.815 | Ocwen Financial | 263.313 | 0,06 |
| 5.917 | OM Asset Management Plc | 105.263 | 0,02 |
| 2.834 | On Deck Capital | 32.818 | 0,01 |
| 2.559 | Oppenheimer Holdings | 67.250 | 0,01 |
| 3.181 | PennyMac Financial Services | 57.640 | 0,01 |
| 11.932 | PHH | 310.590 | 0,07 |
| 3.839 | Piper Jaffray | 167.534 | 0,04 |
| 11.611 | PRA Group | 723.481 | 0,16 |
| 2.872 | Pzena Investment Management | 31.736 | 0,01 |
| 11.833 | RCS Capital | 90.641 | 0,02 |
| 5.882 | Real Industry | 66.761 | 0,01 |
| 2.630 | Regional Management | 46.972 | 0,01 |
| 16.311 | Stifel Financial | 941.797 | 0,21 |
| 3.523 | Stonegate Mortgage | 35.477 | 0,01 |
| 4.568 | Virtu Financial | 107.257 | 0,02 |
| 1.645 | Virtus Investment Partners | 217.551 | 0,05 |
| 8.587 | WageWorks | 347.344 | 0,08 |
| 9.067 | Walter Investment Management | 207.362 | 0,05 |
| 1.851 | Westwood Holdings Group | 110.264 | 0,02 |
| 27.416 | WisdomTree Investments | 602.192 | 0,13 |
| 1.810 | World Acceptance | 111.333 | 0,02 |
| 910 | ZAIS Group Holdings | 9.919 | 0,00 |
| | | 14.168.160 | 3,12 |
| Télécommunications diversifiées | | | |
| 8.148 | A10 Networks | 52.473 | 0,01 |
| 12.812 | ADTRAN | 208.195 | 0,05 |
| 5.609 | Aerohive Networks | 39.151 | 0,01 |
| 3.490 | Alliance Fiber Optic Products | 64.739 | 0,01 |
| 6.866 | Anixter International | 447.320 | 0,10 |
| 2.465 | Atlantic Tele-Network | 170.282 | 0,04 |
| 3.692 | Black Box | 73.840 | 0,02 |
| 8.704 | CalAmp | 158.935 | 0,04 |
| 10.438 | Calix | 79.433 | 0,02 |
| 28.281 | Ciena | 669.694 | 0,15 |
| 2.810 | Clearfield | 44.707 | 0,01 |
| 3.906 | Comtech Telecommunications | 113.469 | 0,03 |
| 5.524 | Comverse | 110.922 | 0,02 |
| 12.137 | Consolidated Communications Holdings | 254.998 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015

(suite) Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compart iment |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------------|
| Pétrole et gaz (suite) | | | |
| 32.471 | ION Geophysical | 34.744 | 0,01 |
| 220 | Isramco | 30.364 | 0,01 |
| 6.960 | Jones Energy | 62.988 | 0,01 |
| 31.972 | Key Energy Services | 57.550 | 0,01 |
| 50.092 | Magnum Hunter Resources | 93.672 | 0,02 |
| 17.579 | Matador Resources | 439.475 | 0,10 |
| 6.510 | Matrix Service | 119.003 | 0,03 |
| 57.334 | McDermott International | 306.164 | 0,07 |
| 24.749 | MRC Global | 382.125 | 0,08 |
| 3.071 | Natural Gas Services Group | 70.080 | 0,02 |
| 20.210 | Newpark Resources | 164.307 | 0,04 |
| 17.616 | North Atlantic Drilling | 20.963 | 0,00 |
| 14.805 | Northern Oil and Gas | 100.230 | 0,02 |
| 33.448 | Oasis Petroleum | 530.151 | 0,12 |
| 12.397 | Oil States International | 461.540 | 0,10 |
| 5.988 | Pacific Ethanol | 61.796 | 0,01 |
| 3.972 | Panhandle Oil and Gas | 82.181 | 0,02 |
| 3.849 | Par Petroleum | 72.053 | 0,02 |
| 29.855 | Parker Drilling | 99.119 | 0,02 |
| 20.055 | Parsley Energy | 349.358 | 0,08 |
| 9.624 | PDC Energy | 516.231 | 0,11 |
| 17.218 | Penn Virginia | 75.415 | 0,02 |
| 3.015 | PHI | 90.510 | 0,02 |
| 15.478 | Pioneer Energy Services | 98.131 | 0,02 |
| 9.318 | Primoris Services | 184.496 | 0,04 |
| 10.557 | Renewable Energy Group | 122.039 | 0,03 |
| 11.558 | Rex Energy | 64.609 | 0,01 |
| 18.189 | Rosetta Resources | 420.893 | 0,09 |
| 13.150 | RSP Permian | 369.646 | 0,08 |
| 12.751 | Sanchez Energy | 124.960 | 0,03 |
| 104.039 | SandRidge Energy | 91.242 | 0,02 |
| 4.385 | SEACOR Holdings | 311.072 | 0,07 |
| 10.549 | SemGroup | 838.435 | 0,19 |
| 13.506 | Seventy Seven Energy | 57.941 | 0,01 |
| 18.971 | Solazyme | 59.569 | 0,01 |
| 13.742 | Stone Energy | 173.012 | 0,04 |
| 25.006 | Synergy Resources | 285.819 | 0,06 |
| 9.363 | Tesco | 102.057 | 0,02 |
| 19.136 | TETRA Technologies | 122.088 | 0,03 |
| 7.707 | Thermon Group Holdings | 185.507 | 0,04 |
| 6.204 | TransAtlantic Petroleum | 31.702 | 0,01 |
| 4.835 | Trecora Resources | 73.008 | 0,02 |
| 11.205 | Triangle Petroleum | 56.249 | 0,01 |
| 36.811 | Ultra Petroleum | 460.874 | 0,10 |
| 12.111 | Unit | 328.450 | 0,07 |
| 8.610 | W&T Offshore | 47.183 | 0,01 |
| 17.092 | Western Refining | 745.553 | 0,16 |
| | | 15.496.041 | 3,41 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 6.273 | Elizabeth Arden | 89.453 | 0,02 |
| 4.099 | Inter Parfums | 139.079 | 0,03 |
| 2.764 | Revlon | 101.467 | 0,02 |
| | | 329.999 | 0,07 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 99,69 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|
| Transports (suite) | | | |
| 43.365 | Scorpio Bulkers | 70.685 | 0,02 |
| 42.970 | Scorpio Tankers | 433.567 | 0,09 |
| 14.247 | Ship Finance International | 232.511 | 0,05 |
| 21.162 | Swift Transportation | 479.743 | 0,11 |
| 20.335 | Teekay Tankers | 134.414 | 0,03 |
| 11.301 | Tidewater | 256.872 | 0,06 |
| 5.266 | Ultrapetrol Bahamas | 5.951 | 0,00 |
| 2.007 | Universal Truckload Services | 44.074 | 0,01 |
| 2.357 | USA Truck | 50.039 | 0,01 |
| 22.178 | UTi Worldwide | 221.558 | 0,05 |
| 10.660 | Werner Enterprises | 279.825 | 0,06 |
| 14.830 | Wesco Aircraft Holdings | 224.675 | 0,05 |
| 17.186 | XPO Logistics | 776.463 | 0,17 |
| 7.850 | YRC Worldwide | 101.893 | 0,02 |
| | | 9.111.795 | 2,01 |
| Eau | | | |
| 9.078 | American States Water | 339.427 | 0,07 |
| 1.883 | Artesian Resources | 39.713 | 0,01 |
| 11.505 | California Water Service Group | 262.889 | 0,06 |
| 2.682 | Connecticut Water Service | 91.617 | 0,02 |
| 3.540 | Consolidated Water | 44.604 | 0,01 |
| 3.940 | Middlesex Water | 88.886 | 0,02 |
| 5.528 | PICO Holdings | 81.372 | 0,02 |
| 3.864 | SJW | 118.586 | 0,03 |
| 3.090 | York Water | 64.457 | 0,01 |
| | | 1.131.551 | 0,25 |
| Total des Actions | | 453.855.928 | 99,96 |

Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé

Instruments financiers dérivés – (0,00) %

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

| Devise | Description | Montant notionnel | Échéance | Moins-valeur latente USD | % du Compartiment |
|--|--|-------------------|------------|--------------------------|-------------------|
| USD | Russell 2000 Mini Index Futures | | | | |
| | Contrats à terme ferme « futures » longs | 256.040 | 18/09/2015 | (5.960) | (0,00) |
| Moins-valeur latente nette sur les contrats à terme ferme « futures » ouverts | | | | (5.960) | (0,00) |
| Total des Instruments financiers dérivés | | | | (5.960) | (0,00) |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | | | | 453.849.968 | 99,96 |
| Autres actifs nets – 0,04 % | | | | 169.858 | 0,04 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | | | 454.019.826 | 100,00 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Analyse de l'Actif total

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle
ou négociées sur un autre marché réglementé
Actif circulant
Actif total

| | % de l'Actif total 30/06/2015 |
|--|--|
| | 90,33 |
| | <u>9,67</u> |
| | <u>100,00</u> |

* Le courtier des contrats à terme ferme « futures » 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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir 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[®] 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.

L'Indice de référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes taxes applicables.

L'Indice de référence est examiné et rééquilibré tous les ans afin de garantir que les actions de grande capitalisation ne faussent pas les performances et les caractéristiques réelles de l'univers du segment moyenne capitalisation.

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'erreur de suivi anticipée.

| | <u>Total de l'actif net</u> <u>30/06/2015</u> | <u>Actif net par Action</u> <u>30/06/2015</u> |
|---|---|---|
| db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) | 167.359.104 \$ | 18,06 \$ |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement du</u> <u>Compartiment</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Rendement</u> <u>de</u> <u>l'Indice</u> |
| db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) | (0,16) % | (0,20) % |
| | <u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi</u> | <u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi**</u> |
| db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) | 0,05 % | 0,04 % |

* Le Compartiment a été lancé le 6 mars 2015.

** L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché

réglementé

Actions – 100,02 %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

d'investissements au 30 juin 2015 (suite) Actions 100,02

% (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Emballages et conditionnement (suite) | | | |
| 4.382 | MeadWestvaco | 206.787 | 0,12 |
| 4.266 | Owens-Illinois | 97.862 | 0,06 |
| 2.541 | Packaging of America | 158.787 | 0,09 |
| 3.678 | Rock-Tenn | 221.416 | 0,13 |
| 5.488 | Sealed Air | 281.973 | 0,17 |
| 1.061 | Silgan Holdings | 55.978 | 0,03 |
| 2.637 | Sonoco Products | 113.022 | 0,07 |
| | | 1.815.222 | 1,08 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 7.672 | Fastenal | 323.605 | 0,19 |
| 3.970 | Genuine Parts | 355.434 | 0,21 |
| 4.451 | HD Supply Holdings | 156.586 | 0,09 |
| 4.081 | Ingram Micro | 102.148 | 0,06 |
| 7.944 | LKQ | 240.266 | 0,15 |
| 680 | Watsco | 84.143 | 0,05 |
| 1.148 | WESCO International | 78.799 | 0,05 |
| 1.748 | WW Grainger | 413.664 | 0,25 |
| | | 1.754.645 | 1,05 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 1.428 | Affiliated Managers Group | 312.161 | 0,19 |
| 2.679 | Air Lease | 90.818 | 0,05 |
| 1.620 | Alliance Data Systems | 472.943 | 0,28 |
| 12.574 | Ally Financial | 282.035 | 0,17 |
| 4.736 | Ameriprise Financial | 591.668 | 0,35 |
| 927 | Artisan Partners Asset Management | 43.068 | 0,03 |
| 2.180 | CBOE Holdings | 124.740 | 0,07 |
| 2.374 | CoreLogic | 94.224 | 0,06 |
| 222 | Credit Acceptance | 54.652 | 0,03 |
| 7.571 | E*TRADE Financial | 226.751 | 0,14 |
| 3.109 | Eaton Vance | 121.655 | 0,07 |
| 2.425 | Federated Investors | 81.213 | 0,05 |
| 7.324 | FNF Group | 270.915 | 0,16 |
| 1.503 | Interactive Brokers Group | 62.465 | 0,04 |
| 2.907 | Intercontinental Exchange | 650.034 | 0,39 |
| 11.247 | Invesco | 421.650 | 0,25 |
| 3.291 | Lazard | 185.086 | 0,11 |
| 2.551 | Legg Mason | 131.453 | 0,08 |
| 1.723 | LendingClub | 25.414 | 0,01 |
| 2.153 | LPL Financial Holdings | 100.093 | 0,06 |
| 3.019 | NASDAQ OMX Group | 147.357 | 0,09 |
| 10.159 | Navient | 184.995 | 0,11 |
| 5.062 | NorthStar Asset Management Group | 93.596 | 0,06 |
| 3.336 | Raymond James Financial | 198.759 | 0,12 |
| 2.263 | Santander Consumer USA Holdings | 57.865 | 0,03 |
| 11.116 | SLM | 109.715 | 0,07 |
| 1.361 | Springleaf Holdings | 62.484 | 0,04 |
| 3.321 | Synchrony Financial | 109.361 | 0,06 |
| 6.823 | T Rowe Price Group | 530.352 | 0,32 |
| 6.949 | TD Ameritrade Holding | 255.862 | 0,15 |
| 2.202 | Waddell & Reed Financial | 104.177 | 0,06 |
| | | 6.197.561 | 3,70 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

d'investissements au 30 juin 2015 (suite) Actions 100,02

% (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

d'investissements au 30 juin 2015 (suite) Actions 100,02

% (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

d'investissements au 30 juin 2015 (suite) Actions 100,02

% (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions 100,02 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en USD | % du Compartiment |
|--|--|---------------------------|-------------------|
| Logiciels (suite) | | | |
| 2.770 | Workday | 211.600 | 0,13 |
| 20.062 | Zynga | 57.377 | 0,03 |
| | | 7.897.208 | 4,72 |
| Textiles et habillement | | | |
| 1.372 | Carter's | 145.844 | 0,09 |
| 10.489 | Hanesbrands | 349.493 | 0,21 |
| 5.189 | Michael Kors Holdings | 218.405 | 0,13 |
| 1.612 | Mohawk Industries | 307.731 | 0,19 |
| 1.099 | Fossil Group | 76.227 | 0,05 |
| 1.562 | Ralph Lauren | 206.746 | 0,12 |
| 1.068 | Skechers U.S.A. | 117.256 | 0,07 |
| 4.665 | Under Armour | 389.248 | 0,23 |
| | | 1.810.950 | 1,09 |
| Transports | | | |
| 3.808 | CH Robinson Worldwide | 237.581 | 0,14 |
| 4.995 | Expeditors International of Washington | 230.295 | 0,14 |
| 1.386 | Genesee & Wyoming | 105.585 | 0,06 |
| 2.348 | Golar LNG | 109.886 | 0,07 |
| 2.402 | JB Hunt Transport Services | 197.180 | 0,12 |
| 2.887 | Kansas City Southern | 263.294 | 0,16 |
| 1.472 | Kirby | 112.844 | 0,07 |
| 1.162 | Landstar System | 77.703 | 0,05 |
| 1.823 | Old Dominion Freight Line | 125.067 | 0,07 |
| 1.392 | Ryder System | 121.619 | 0,07 |
| 1.218 | Teekay | 52.155 | 0,03 |
| | | 1.633.209 | 0,98 |
| Eau | | | |
| 4.699 | American Water Works | 228.513 | 0,13 |
| 4.576 | Aqua America | 112.066 | 0,07 |
| | | 340.579 | 0,20 |
| Total des Actions | | 167.387.844 | 100,02 |
| Droits – 0,00 % | | | |
| Détail | | | |
| 11 | Sears Holdings | 35 | 0,00 |
| | | 35 | 0,00 |
| Total des droits | | 35 | 0,00 |
| Total des valeurs mobilières | | 167.387.879 | 100,02 |
| Autres passifs nets – (0,02) % | | (28.775) | (0,02) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | | 167.359.104 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | % de l'Actif total | |
| | | 30/06/2015 | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou d'un autre marché réglementé | | 100,02 | |
| Actif circulant | | (0,02) | |
| Actif total | | 100,00 | |

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 2015

Objectif d'Investissement

L'Objectif d'Investissement du Compartiment est de répliquer 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 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 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.

L'Indice de référence est un indice de rendement total. Un indice de rendement total calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis.

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'erreur de suivi anticipée.

| | Total de l'actif net 30/06/2015 | Actif net par Action 30/06/2015 |
|--|---|---|
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) | 10.034.601.362 ¥ | 1.912,79 ¥ |
| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C) | 5,03 % | 5,10 % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi** |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C) | 0,13 % | (0,07) % |

* Le Compartiment a été lancé le 1^{er} avril 2015.

** L'écart de suivi est dû 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 la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

Performance du Compartiment (suite)

| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
|---|---|---|
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2C) | 5,10 % | 5,18 % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi** |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2C) | 0,15 % | (0,08) % |
| | Cumul annuel Rendement du Compartiment | Cumul annuel Rendement de l'Indice |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C) | 4,87 % | 5,00 % |
| | Cumul annuel Erreur de suivi | Cumul annuel Écart de suivi** |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C) | 0,18 % | (0,12) % |

* Le Compartiment a été lancé le 1^{er} avril 2015.

** L'écart de suivi est dû 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 2015

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle ou négociées sur un autre marché

réglementé

Actions – 98,63 %

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Aérospatiale et défense | | | |
| 41.281 | IHI | 23.530.170 | 0,23 |
| 41.774 | Kawasaki Heavy Industries | 23.852.954 | 0,24 |
| | | 47.383.124 | 0,47 |
| Agriculture | | | |
| 30.848 | Japan Tobacco | 134.512.704 | 1,34 |
| | | 134.512.704 | 1,34 |
| Compagnies aériennes | | | |
| 113.055 | ANA Holdings | 37.545.566 | 0,37 |
| | | 37.545.566 | 0,37 |
| Pièces auto | | | |
| 5.300 | Aisin Seiki | 27.613.000 | 0,28 |
| 18.906 | Bridgestone | 85.596.915 | 0,85 |
| 4.390 | Calsonic Kansei | 3.823.690 | 0,04 |
| 14.328 | Denso | 87.343.488 | 0,87 |
| 900 | Exedy | 2.754.000 | 0,03 |
| 1.000 | FCC | 1.870.000 | 0,02 |
| 800 | G-Tekt | 956.000 | 0,01 |
| 6.300 | JTEKT | 14.603.400 | 0,15 |
| 3.300 | Koito Manufacturing | 15.757.500 | 0,16 |
| 6.618 | KYB | 2.806.032 | 0,03 |
| 1.100 | Mitsuba | 3.542.000 | 0,04 |
| 5.300 | NGK Spark Plug | 17.993.500 | 0,18 |
| 5.300 | NHK Spring | 7.149.700 | 0,07 |
| 1.357 | Nifco | 7.205.670 | 0,07 |
| 2.765 | NOK | 10.507.000 | 0,10 |
| 4.200 | Stanley Electric | 10.718.400 | 0,11 |
| 22.800 | Sumitomo Electric Industries | 43.251.600 | 0,43 |
| 4.500 | Sumitomo Rubber Industries | 8.536.500 | 0,08 |
| 2.732 | Toyo Tire & Rubber | 7.070.416 | 0,07 |
| 2.000 | Toyoda Gosei | 5.906.000 | 0,06 |
| 2.100 | Toyota Boshoku | 4.334.400 | 0,04 |
| 5.236 | Toyota Industries | 36.547.280 | 0,36 |
| 661 | TPR | 2.432.480 | 0,02 |
| 1.100 | TS Tech | 3.602.500 | 0,04 |
| 1.100 | Unipres | 2.819.300 | 0,03 |
| 3.344 | Yokohama Rubber | 8.219.552 | 0,08 |
| | | 422.960.323 | 4,22 |
| Automobile | | | |
| 6.900 | Daihatsu Motor | 12.026.700 | 0,12 |
| 19.700 | Fuji Heavy Industries | 88.807.600 | 0,88 |
| 8.400 | Hino Motors | 12.717.600 | 0,13 |
| 32.215 | Honda Motor | 127.619.723 | 1,27 |
| 18.200 | Isuzu Motors | 29.256.500 | 0,29 |
| 17.100 | Mazda Motor | 41.005.800 | 0,41 |
| 21.000 | Mitsubishi Motors | 21.882.000 | 0,22 |
| 80.700 | Nissan Motor | 102.892.500 | 1,03 |
| 11.900 | Suzuki Motor | 49.206.500 | 0,49 |
| 18.634 | Toyota Motor | 152.854.702 | 1,52 |
| | | 638.269.625 | 6,36 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin

2015 (suite) Actions – 98,63 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|-----------------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------|
| Banques | | | |
| 38.526 | Aozora Bank | 17.799.012 | 0,18 |
| 38.567 | Bank of Yokohama | 28.948.390 | 0,29 |
| 21.584 | Chiba Bank | 20.137.872 | 0,20 |
| 5.400 | Chugoku Bank | 10.427.400 | 0,10 |
| 22.083 | Fukuoka Financial Group | 14.022.705 | 0,14 |
| 13.452 | Gunma Bank | 12.160.608 | 0,12 |
| 13.687 | Hachijuni Bank | 12.646.788 | 0,13 |
| 16.745 | Hiroshima Bank | 12.257.340 | 0,12 |
| 38.700 | Hokuhoku Financial Group | 11.184.300 | 0,11 |
| 8.100 | Iyo Bank | 12.182.400 | 0,12 |
| 20.986 | Joyo Bank | 14.396.396 | 0,14 |
| 10.000 | Juroku Bank | 5.010.000 | 0,05 |
| 6.230 | Keiyo Bank | 4.012.120 | 0,04 |
| 194.500 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 171.121.100 | 1,71 |
| 588.900 | Mizuho Financial Group | 156.058.500 | 1,56 |
| 21.000 | Nishi-Nippon City Bank | 7.413.000 | 0,07 |
| 8.500 | North Pacific Bank | 4.649.500 | 0,05 |
| 66.400 | Resona Holdings | 44.388.400 | 0,44 |
| 19.200 | Seven Bank | 10.886.400 | 0,11 |
| 54.000 | Shinsei Bank | 13.338.000 | 0,13 |
| 16.626 | Shizuoka Bank | 21.264.654 | 0,21 |
| 26.897 | Sumitomo Mitsui Financial Group | 146.830.723 | 1,46 |
| 125.506 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings | 70.358.664 | 0,70 |
| 5.969 | Suruga Bank | 15.680.563 | 0,16 |
| 7.551 | Yamaguchi Financial Group | 11.515.275 | 0,12 |
| | | 848.690.110 | 8,46 |
| Boissons | | | |
| 12.900 | Asahi Group Holdings | 50.213.250 | 0,50 |
| 2.000 | Ito En | 5.136.000 | 0,05 |
| 26.146 | Kirin Holdings | 44.082.156 | 0,44 |
| | | 99.431.406 | 0,99 |
| Produits du bâtiment | | | |
| 29.660 | Asahi Glass | 21.800.100 | 0,22 |
| 8.373 | Daikin Industries | 73.757.757 | 0,74 |
| 9.000 | LIXIL Group | 21.870.000 | 0,22 |
| 2.679 | Nichias | 2.033.361 | 0,02 |
| 1.090 | Rinnai | 10.518.500 | 0,10 |
| 37.116 | Taiheiyo Cement | 13.287.528 | 0,13 |
| 8.848 | TOTO | 19.518.688 | 0,19 |
| | | 162.785.934 | 1,62 |
| Produits chimiques | | | |
| 1.816 | Aica Kogyo | 5.164.704 | 0,05 |
| 5.321 | Air Water | 11.924.361 | 0,12 |
| 37.562 | Asahi Kasei | 37.768.591 | 0,38 |
| 8.500 | Daicel | 13.362.000 | 0,13 |
| 11.471 | Denki Kagaku Kogyo KK | 6.240.224 | 0,06 |
| 23.000 | DIC | 7.038.000 | 0,07 |
| 3.100 | Hitachi Chemical | 6.844.800 | 0,07 |
| 5.944 | JSR | 12.862.816 | 0,13 |
| 7.299 | Kansai Paint | 13.846.203 | 0,14 |
| 1.000 | Kinugawa Rubber Industrial | 666.000 | 0,01 |
| 10.300 | Kuraray | 15.419.100 | 0,15 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,63 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|--|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Produits chimiques (suite) | | | |
| 37.800 | Mitsubishi Chemical Holdings | 29.124.900 | 0,29 |
| 2.796 | Nihon Parkerizing | 3.475.428 | 0,03 |
| 3.911 | Nippon Kayaku | 5.162.520 | 0,05 |
| 5.229 | Nippon Paint Holdings | 18.066.195 | 0,18 |
| 4.734 | Nippon Shokubai | 7.934.184 | 0,08 |
| 1.406 | Nippon Synthetic Chemical Industry | 1.169.792 | 0,01 |
| 3.918 | Nissan Chemical Industries | 10.590.354 | 0,10 |
| 4.652 | Nitto Denko | 46.799.120 | 0,47 |
| 10.801 | Shin-Etsu Chemical | 82.076.799 | 0,82 |
| 42.000 | Showa Denko KK | 6.804.000 | 0,07 |
| 7.732 | Taiyo Nippon Sanso | 11.451.092 | 0,11 |
| 3.619 | Toagosei | 3.694.999 | 0,04 |
| 46.603 | Toray Industries | 48.257.407 | 0,48 |
| 15.446 | Tosoh | 11.754.406 | 0,12 |
| 6.345 | Toyo Ink SC Holdings | 3.115.395 | 0,03 |
| 31.000 | Ube Industries | 7.161.000 | 0,07 |
| 5.186 | Zeon | 5.860.180 | 0,06 |
| | | 433.634.570 | 4,32 |
| Services et fournitures commerciaux | | | |
| 625 | Aeon Delight | 2.343.750 | 0,02 |
| 1.000 | Asahi Holdings | 2.086.000 | 0,02 |
| 2.200 | Benesse Holdings | 6.754.000 | 0,07 |
| 3.300 | Kurita Water Industries | 9.418.200 | 0,09 |
| 2.806 | Park24 | 5.884.182 | 0,06 |
| 5.830 | Secom | 46.319.350 | 0,46 |
| 1.100 | Temp Holdings | 4.862.000 | 0,05 |
| | | 77.667.482 | 0,77 |
| Équipement de communication | | | |
| 513 | Hikari Tsushin | 4.237.380 | 0,04 |
| 57.675 | KDDI | 170.371.950 | 1,70 |
| 35.936 | Nippon Telegraph & Telephone | 159.322.256 | 1,59 |
| 43.888 | NTT DOCOMO | 102.873.472 | 1,02 |
| 21.000 | Oki Electric Industry | 5.397.000 | 0,05 |
| 16.128 | SoftBank Group | 116.266.752 | 1,16 |
| 800 | T-Gaia | 1.551.200 | 0,02 |
| | | 560.020.010 | 5,58 |
| Informatique et périphériques | | | |
| 54.277 | Fujitsu | 37.147.179 | 0,37 |
| 1.321 | Itochu Techno-Solutions | 4.029.050 | 0,04 |
| 3.200 | Nomura Research Institute | 15.328.000 | 0,15 |
| 3.506 | NTT Data | 18.757.100 | 0,19 |
| 2.000 | Obic | 10.920.000 | 0,11 |
| 1.557 | Otsuka | 8.906.040 | 0,09 |
| 1.200 | SCSK | 4.482.000 | 0,05 |
| 3.471 | TDK | 32.523.270 | 0,32 |
| 4.400 | Wacom | 1.958.000 | 0,02 |
| | | 134.050.639 | 1,34 |
| Bâtiment et génie civil | | | |
| 4.647 | Chiyoda | 5.037.348 | 0,05 |
| 3.100 | COMSYS Holdings | 5.648.200 | 0,06 |
| 4.300 | Hazama Ando | 2.850.900 | 0,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,63 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|--|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Bâtiment et génie civil (suite) | | | |
| 6.476 | JGC | 14.972.512 | 0,15 |
| 28.329 | Kajima | 16.289.175 | 0,16 |
| 3.000 | Kyowa Exeo | 4.278.000 | 0,04 |
| 1.493 | Nippo | 3.132.314 | 0,03 |
| 32.653 | Taisei | 22.955.059 | 0,23 |
| 1.100 | Toshiba Plant Systems & Services | 1.640.100 | 0,02 |
| | | 76.803.608 | 0,77 |
| Emballages et conditionnement | | | |
| 700 | FP | 3.118.500 | 0,03 |
| | | 3.118.500 | 0,03 |
| Distribution et vente en gros | | | |
| 2.100 | Hitachi High-Technologies | 7.234.500 | 0,07 |
| 47.500 | ITOCHU | 76.807.500 | 0,77 |
| 6.283 | Iwatani | 4.875.608 | 0,05 |
| 11.000 | Kanematsu | 2.354.000 | 0,02 |
| 49.600 | Marubeni | 34.834.080 | 0,35 |
| 43.367 | Mitsubishi | 116.743.964 | 1,16 |
| 48.200 | Mitsui & Co | 80.132.500 | 0,80 |
| 37.900 | Sojitz | 11.256.300 | 0,11 |
| 33.600 | Sumitomo | 47.846.400 | 0,48 |
| 6.400 | Toyota Tsusho | 21.024.000 | 0,21 |
| 2.200 | Yamazen | 2.457.400 | 0,02 |
| | | 405.566.252 | 4,04 |
| Produits financiers diversifiés | | | |
| 11.400 | Acom | 5.358.000 | 0,05 |
| 3.692 | AEON Financial Service | 12.552.800 | 0,12 |
| 9.600 | Aiful | 3.792.000 | 0,04 |
| 1.200 | Century Tokyo Leasing | 4.752.000 | 0,05 |
| 4.400 | Credit Saison | 11.545.600 | 0,11 |
| 53.094 | Daiwa Securities Group | 48.697.817 | 0,49 |
| 636 | Fuyo General Lease | 3.326.280 | 0,03 |
| 1.100 | Hitachi Capital | 3.564.000 | 0,04 |
| 1.100 | IBJ Leasing | 3.129.500 | 0,03 |
| 1.900 | J Trust | 2.196.400 | 0,02 |
| 8.282 | Japan Exchange Group | 32.920.950 | 0,33 |
| 3.100 | Matsui Securities | 3.332.500 | 0,03 |
| 14.400 | Mitsubishi UFJ Lease & Finance | 9.648.000 | 0,10 |
| 116.000 | Nomura Holdings | 96.349.600 | 0,96 |
| 4.830 | Okasan Securities Group | 4.158.630 | 0,04 |
| 40.100 | ORIX | 73.022.100 | 0,73 |
| 449 | Ricoh Leasing | 1.685.995 | 0,02 |
| 6.500 | Tokai Tokyo Financial Holdings | 5.791.500 | 0,06 |
| | | 325.823.672 | 3,25 |
| Services publics d'électricité | | | |
| 4.200 | Electric Power Development | 18.165.000 | 0,18 |
| | | 18.165.000 | 0,18 |
| Équipements électriques | | | |
| 7.500 | Brother Industries | 13.005.000 | 0,13 |
| 33.337 | Canon | 132.764.603 | 1,32 |
| 5.500 | Casio Computer | 13.288.000 | 0,13 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,63 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| Electrical Equipment (suite) | | | |
| 15.990 | Fuji Electric | 8.426.730 | 0,09 |
| 13.787 | FUJIFILM Holdings | 60.297.445 | 0,60 |
| 11.000 | GS Yuasa | 5.291.000 | 0,05 |
| 13.800 | Konica Minolta | 19.720.200 | 0,20 |
| 6.228 | Nidec | 57.079.620 | 0,57 |
| 10.700 | Nikon | 15.151.200 | 0,15 |
| 17.200 | Ricoh | 21.844.000 | 0,22 |
| 7.811 | Seiko Epson | 16.957.681 | 0,17 |
| 122.000 | Toshiba | 51.362.000 | 0,51 |
| | | 415.187.479 | 4,14 |
| Électronique | | | |
| 3.400 | Anritsu | 2.808.400 | 0,03 |
| 1.755 | Fujitsu General | 2.753.595 | 0,03 |
| 4.523 | Hamamatsu Photonics KK | 16.328.030 | 0,16 |
| 978 | Hirose Electric | 17.144.340 | 0,17 |
| 1.100 | Horiba | 5.478.000 | 0,05 |
| 13.691 | Hoya | 67.181.737 | 0,67 |
| 1.303 | Keyence | 86.076.180 | 0,86 |
| 9.438 | Kyocera | 60.053.994 | 0,60 |
| 8.551 | Minebea | 17.281.571 | 0,17 |
| 6.034 | Murata Manufacturing | 128.886.240 | 1,28 |
| 11.000 | Nippon Electric Glass | 6.820.000 | 0,07 |
| 6.189 | Omron | 32.925.480 | 0,33 |
| 7.000 | Yaskawa Electric | 10.976.000 | 0,11 |
| 5.500 | Yokogawa Electric | 8.657.000 | 0,09 |
| | | 463.370.567 | 4,62 |
| Produits alimentaires | | | |
| 14.858 | Ajinomoto | 39.395.987 | 0,39 |
| 1.200 | Arcs | 3.201.600 | 0,03 |
| 2.387 | Calbee | 12.316.920 | 0,12 |
| 3.200 | Kewpie | 8.294.400 | 0,08 |
| 5.260 | Kikkoman | 20.119.500 | 0,20 |
| 1.906 | MEIJI Holdings | 30.114.800 | 0,30 |
| 649 | Mitsubishi Shokuhin | 1.779.558 | 0,02 |
| 4.734 | NH Foods | 13.226.796 | 0,13 |
| 6.866 | Nichirei | 5.801.770 | 0,06 |
| 7.100 | Nisshin Seifun Group | 11.558.800 | 0,12 |
| 2.726 | Nissin Foods Holdings | 14.638.620 | 0,15 |
| 23.743 | Seven & I Holdings | 124.888.180 | 1,24 |
| 3.300 | Toyo Suisan Kaisha | 14.734.500 | 0,15 |
| 5.400 | UNY Group Holdings | 4.228.200 | 0,04 |
| 3.454 | Yakult Honsha | 25.076.040 | 0,25 |
| | | 329.375.671 | 3,28 |
| Produits forestiers | | | |
| 24.886 | Oji Holdings | 13.239.352 | 0,13 |
| 4.800 | Sumitomo Forestry | 7.248.000 | 0,07 |
| | | 20.487.352 | 0,20 |
| Services publics de gaz | | | |
| 59.447 | Osaka Gas | 28.730.735 | 0,29 |
| 69.892 | Tokyo Gas | 45.429.800 | 0,45 |
| | | 74.160.535 | 0,74 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,63 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|---|---------------------------|--------------------|-------------------|
| Équipement et fournitures médicaux | | | |
| 2.300 | Nihon Kohden | 6.969.000 | 0,07 |
| 4.350 | Systemex | 31.755.000 | 0,32 |
| 8.700 | Terumo | 25.551.900 | 0,25 |
| | | 64.275.900 | 0,64 |
| Fournisseurs et services de santé | | | |
| 684 | Ain Pharmaciez | 3.885.120 | 0,04 |
| 1.562 | Miraca Holdings | 9.559.440 | 0,09 |
| | | 13.444.560 | 0,13 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | |
| 2.200 | Accordia Golf | 2.543.200 | 0,03 |
| 1.100 | Avex Group Holdings | 2.365.000 | 0,02 |
| 1.200 | Daiichikosho | 5.172.000 | 0,05 |
| 1.100 | Heiwa | 2.681.800 | 0,03 |
| 1.000 | HIS | 4.170.000 | 0,04 |
| 6.492 | Oriental Land | 50.734.980 | 0,51 |
| 2.200 | Resorttrust | 6.551.600 | 0,06 |
| 1.599 | Sankyo | 6.931.665 | 0,07 |
| 6.300 | Sega Sammy Holdings | 10.080.000 | 0,10 |
| 2.482 | Shimano | 41.449.400 | 0,41 |
| 4.200 | Toho Ltd/Tokyo | 12.789.000 | 0,13 |
| 621 | Universal Entertainment | 1.718.307 | 0,02 |
| 8.600 | Yamaha Motor | 23.022.200 | 0,23 |
| | | 170.209.152 | 1,70 |
| Biens de consommation durables | | | |
| 18.900 | Daiwa House Industry | 53.921.700 | 0,54 |
| 8.000 | Haseko | 11.552.000 | 0,11 |
| 3.400 | Iida Group Holdings | 6.630.000 | 0,07 |
| 900 | Misawa Homes | 958.500 | 0,01 |
| 13.939 | Sekisui Chemical | 20.950.317 | 0,21 |
| 20.200 | Sekisui House | 39.268.800 | 0,39 |
| | | 133.281.317 | 1,33 |
| Produits ménagers | | | |
| 1.679 | Hoshizaki Electric | 12.088.800 | 0,12 |
| 70.100 | Panasonic | 117.873.150 | 1,18 |
| | | 129.961.950 | 1,30 |
| Assurances | | | |
| 36.400 | Dai-ichi Life Insurance | 87.596.600 | 0,87 |
| 5.400 | Sony Financial Holdings | 11.588.400 | 0,11 |
| 20.800 | T&D Holdings | 37.960.000 | 0,38 |
| 23.003 | Tokio Marine Holdings | 117.177.282 | 1,17 |
| | | 254.322.282 | 2,53 |
| Logiciels et services Internet | | | |
| 1.466 | CyberAgent | 8.517.460 | 0,09 |
| 2.000 | GMO internet | 3.284.000 | 0,03 |
| 3.300 | Gree | 2.359.500 | 0,02 |
| 1.000 | Internet Initiative Japan | 2.150.000 | 0,02 |
| 4.100 | Kakaku.com | 7.265.200 | 0,07 |
| 5.300 | M3 | 13.048.600 | 0,13 |
| 1.100 | MonotaRO | 5.918.000 | 0,06 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,63 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|---|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Logiciels et services Internet (suite) | | | |
| 26.100 | Rakuten | 51.612.749 | 0,51 |
| 1.792 | Start Today | 6.137.600 | 0,06 |
| 2.989 | Trend Micro | 12.523.910 | 0,13 |
| 40.700 | Yahoo Japan | 20.105.800 | 0,20 |
| | | 132.922.819 | 1,32 |
| Matériel et produits de loisirs | | | |
| 6.400 | Bandai Namco Holdings | 15.155.200 | 0,15 |
| 1.593 | Sanrio | 5.296.725 | 0,05 |
| | | 20.451.925 | 0,20 |
| Machines | | | |
| 700 | Disco | 7.091.000 | 0,07 |
| 11.467 | Ebara | 6.799.931 | 0,07 |
| 5.985 | FANUC | 150.103.800 | 1,49 |
| 138.069 | Hitachi | 111.394.069 | 1,11 |
| 2.712 | Hitachi Construction Machinery | 5.814.528 | 0,06 |
| 29.600 | Komatsu | 72.727.200 | 0,73 |
| 28.966 | Kubota | 56.237.489 | 0,56 |
| 3.748 | Makita | 24.886.720 | 0,25 |
| 6.300 | MISUMI Group | 10.949.400 | 0,11 |
| 57.501 | Mitsubishi Electric | 90.966.581 | 0,91 |
| 96.369 | Mitsubishi Heavy Industries | 71.765.994 | 0,71 |
| 22.000 | Mitsui Engineering & Shipbuilding | 4.664.000 | 0,05 |
| 3.658 | Nabtesco | 11.230.060 | 0,11 |
| 5.339 | Nachi-Fujikoshi | 3.854.758 | 0,04 |
| 1.100 | Namura Shipbuilding | 1.155.000 | 0,01 |
| 11.811 | NSK | 22.334.601 | 0,22 |
| 2.742 | OSG | 7.195.008 | 0,07 |
| 1.806 | SMC | 66.578.190 | 0,66 |
| 16.456 | Sumitomo Heavy Industries | 11.749.584 | 0,12 |
| 2.775 | Tadano | 5.078.250 | 0,05 |
| 3.850 | THK | 10.187.100 | 0,10 |
| 3.075 | Tsubakimoto Chain | 3.680.775 | 0,04 |
| | | 756.444.038 | 7,54 |
| Médias | | | |
| 6.535 | Dentsu | 41.431.900 | 0,41 |
| 5.900 | Fuji Media Holdings | 9.587.500 | 0,10 |
| 8.400 | Hakuhodo DY Holdings | 11.012.400 | 0,11 |
| 1.100 | Moshi Moshi Hotline | 1.508.100 | 0,02 |
| 5.300 | Nippon Television Holdings | 11.474.500 | 0,11 |
| 2.700 | Usen | 950.400 | 0,01 |
| | | 75.964.800 | 0,76 |
| Métaux et industrie minière | | | |
| 1.000 | Daido Metal | 1.178.000 | 0,01 |
| 10.421 | Daido Steel | 5.314.710 | 0,05 |
| 7.193 | Dowa Holdings | 8.315.108 | 0,08 |
| 6.124 | Hitachi Metals | 11.519.244 | 0,12 |
| 8.847 | Japan Steel Works | 4.476.582 | 0,04 |
| 15.400 | JFE Holdings | 41.834.100 | 0,42 |
| 37.577 | Mitsubishi Materials | 17.661.190 | 0,18 |
| 16.199 | Mitsui Mining & Smelting | 5.361.869 | 0,05 |
| 4.795 | Nippon Steel & Sumikin Bussan | 2.143.365 | 0,02 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,63 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|--|--------------------------------|--------------------|-------------------|
| Métaux et industrie minière (suite) | | | |
| 254.614 | Nippon Steel & Sumitomo Metal | 80.814.484 | 0,81 |
| 16.615 | Sumitomo Metal Mining | 30.962.053 | 0,31 |
| | | 209.580.705 | 2,09 |
| Pétrole et gaz | | | |
| 3.100 | Idemitsu Kosan | 7.449.300 | 0,08 |
| 33.900 | Inpex | 47.171.850 | 0,47 |
| 66.900 | JX Holdings | 35.336.580 | 0,35 |
| 5.400 | Showa Shell Sekiyu | 5.778.000 | 0,06 |
| 9.080 | TonenGeneral Sekiyu | 10.342.120 | 0,10 |
| | | 106.077.850 | 1,06 |
| Produits d'hygiène personnelle | | | |
| 431 | Dr Ci:Labo | 1.851.145 | 0,02 |
| 16.196 | Kao | 92.203.828 | 0,92 |
| 3.200 | Pigeon | 12.336.000 | 0,12 |
| 10.700 | Shiseido | 29.724.600 | 0,30 |
| 12.200 | Unicharm | 35.495.900 | 0,35 |
| | | 171.611.473 | 1,71 |
| Produits pharmaceutiques | | | |
| 6.500 | Alfresa Holdings | 12.389.000 | 0,12 |
| 68.500 | Astellas Pharma | 119.566.750 | 1,19 |
| 5.969 | Chugai Pharmaceutical | 25.219.025 | 0,25 |
| 20.283 | Daiichi Sankyo | 45.920.712 | 0,46 |
| 7.941 | Eisai | 65.243.256 | 0,65 |
| 1.701 | Hisamitsu Pharmaceutical | 8.088.255 | 0,08 |
| 2.075 | Kaken Pharmaceutical | 8.870.625 | 0,09 |
| 1.032 | Kobayashi Pharmaceutical | 8.586.240 | 0,09 |
| 1.604 | KYORIN Holdings | 4.005.188 | 0,04 |
| 7.204 | Kyowa Hakko Kirin | 11.533.604 | 0,12 |
| 5.500 | Medipal Holdings | 10.983.500 | 0,11 |
| 7.100 | Mitsubishi Tanabe Pharma | 13.028.500 | 0,13 |
| 420 | Mochida Pharmaceutical | 2.910.600 | 0,03 |
| 2.736 | Ono Pharmaceutical | 36.580.320 | 0,36 |
| 11.839 | Otsuka Holdings | 46.213.537 | 0,46 |
| 3.000 | Rohto Pharmaceutical | 6.066.000 | 0,06 |
| 11.100 | Santen Pharmaceutical | 19.236.300 | 0,19 |
| 955 | Sawai Pharmaceutical | 6.809.150 | 0,07 |
| 9.386 | Shionogi & Co | 44.536.570 | 0,44 |
| 1.100 | Ship Healthcare Holdings | 2.783.000 | 0,03 |
| 1.449 | Taisho Pharmaceutical Holdings | 11.983.230 | 0,12 |
| 22.563 | Takeda Pharmaceutical | 133.369.893 | 1,33 |
| 2.100 | Toho Holdings | 5.919.900 | 0,06 |
| 2.000 | Tsumura & Co | 5.268.000 | 0,05 |
| | | 655.111.155 | 6,53 |
| Immobilier | | | |
| 3.400 | Aeon Mall | 7.799.600 | 0,08 |
| 10.000 | Daikyo | 1.970.000 | 0,02 |
| 2.424 | Daito Trust Construction | 30.736.320 | 0,31 |
| 10.600 | Hulic | 11.511.600 | 0,11 |
| 6.300 | Leopalace21 | 4.731.300 | 0,05 |
| 42.198 | Mitsubishi Estate | 111.255.027 | 1,11 |
| 30.090 | Mitsui Fudosan | 103.118.430 | 1,03 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,63 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| Immobilier (suite) | | | |
| 3.300 | Nomura Real Estate Holdings | 8.481.000 | 0,08 |
| 3.300 | NTT Urban Development | 4.019.400 | 0,04 |
| 273 | Relo Holdings | 3.303.300 | 0,03 |
| 431 | Sumitomo Real Estate Sales | 1.331.790 | 0,01 |
| 13.601 | Sumitomo Realty & Development | 58.395.893 | 0,58 |
| 2.300 | Takara Leben | 1.676.700 | 0,02 |
| 14.900 | Tokyu Fudosan Holdings | 14.065.600 | 0,14 |
| | | 362.395.960 | 3,61 |
| Détail | | | |
| 807 | ABC-Mart | 6.044.430 | 0,06 |
| 22.800 | Aeon | 39.615.000 | 0,39 |
| 1.200 | AOKI Holdings | 2.095.200 | 0,02 |
| 285 | Cosmos Pharmaceutical | 4.731.000 | 0,05 |
| 3.658 | Don Quijote Holdings | 19.058.180 | 0,19 |
| 1.917 | FamilyMart | 10.792.710 | 0,11 |
| 1.136 | Fast Retailing | 63.116.160 | 0,63 |
| 1.100 | Geo Holdings | 1.657.700 | 0,02 |
| 11.200 | Isetan Mitsukoshi Holdings | 24.505.600 | 0,24 |
| 1.200 | Izumi | 6.204.000 | 0,06 |
| 7.300 | J Front Retailing | 16.819.200 | 0,17 |
| 1.200 | K's Holdings | 5.292.000 | 0,05 |
| 1.000 | Komeri | 2.801.000 | 0,03 |
| 2.141 | Lawson | 17.941.580 | 0,18 |
| 1.200 | Matsumotokiyoshi Holdings | 6.780.000 | 0,07 |
| 2.200 | McDonald's Holdings Japan | 5.687.000 | 0,06 |
| 2.451 | Nitori Holdings | 24.460.979 | 0,24 |
| 435 | Ohsho Food Service | 1.835.700 | 0,02 |
| 284 | Pal | 1.141.680 | 0,01 |
| 703 | Ryohin Keikaku | 16.689.220 | 0,17 |
| 679 | Seria | 3.130.190 | 0,03 |
| 661 | Shimamura | 8.500.460 | 0,08 |
| 1.046 | Sugi Holdings | 6.537.500 | 0,07 |
| 1.125 | Sundrug | 8.201.250 | 0,08 |
| 8.253 | Takashimaya | 9.160.830 | 0,09 |
| 1.212 | Tsuruha Holdings | 11.550.360 | 0,11 |
| 718 | United Arrows | 2.753.530 | 0,03 |
| 7.400 | USS | 16.354.000 | 0,16 |
| 1.100 | Valor | 3.371.500 | 0,03 |
| 2.200 | VT Holdings | 1.603.800 | 0,02 |
| 666 | Welcia Holdings | 3.722.940 | 0,04 |
| 22.400 | Yamada Denki | 10.976.000 | 0,11 |
| | | 363.130.699 | 3,62 |
| Logiciels | | | |
| 3.100 | Dena | 7.458.600 | 0,07 |
| 14.400 | GungHo Online Entertainment | 6.854.400 | 0,07 |
| 2.200 | Konami | 5.007.200 | 0,05 |
| 910 | Oracle Japan | 4.659.200 | 0,05 |
| | | 23.979.400 | 0,24 |
| Textiles et habillement | | | |
| 5.500 | Asics | 17.407.500 | 0,17 |
| | | 17.407.500 | 0,17 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2015 (suite)

Actions – 98,63 % (suite)

| Nombre d'Actions | Titre | Valeur en JPY | % du Compartiment |
|--------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|
| Transports | | | |
| 5.148 | Central Japan Railway | 113.796.540 | 1,13 |
| 10.538 | East Japan Railway | 116.023.379 | 1,16 |
| 38.587 | Hankyu Hanshin Holdings | 27.898.401 | 0,28 |
| 1.100 | Hitachi Transport System | 2.236.300 | 0,02 |
| 6.858 | Kamigumi | 7.886.700 | 0,08 |
| 17.175 | Keihan Electric Railway | 12.245.775 | 0,12 |
| 16.064 | Keio | 14.072.064 | 0,14 |
| 8.619 | Keisei Electric Railway | 12.549.264 | 0,12 |
| 57.525 | Kintetsu Group Holdings | 23.987.925 | 0,24 |
| 489 | Kintetsu World Express | 2.689.500 | 0,03 |
| 27.690 | Nagoya Railroad | 12.682.020 | 0,13 |
| 21.967 | Nippon Express | 13.224.134 | 0,13 |
| 10.000 | Nishi-Nippon Railroad | 5.620.000 | 0,06 |
| 18.420 | Odakyu Electric Railway | 21.054.060 | 0,21 |
| 6.925 | Sankyu | 4.632.825 | 0,05 |
| 13.384 | Sotetsu Holdings | 8.538.992 | 0,08 |
| 30.737 | Tobu Railway | 16.167.662 | 0,16 |
| 31.236 | Tokyu | 25.613.520 | 0,26 |
| 5.424 | West Japan Railway | 42.497.040 | 0,42 |
| 10.100 | Yamato Holdings | 23.931.950 | 0,24 |
| Total des Actions | | 507.348.051 | 5,06 |
| | | 9.896.931.665 | 98,63 |

Instruments financiers dérivés – 0,70 %

Instruments financiers dérivés cotés en bourse – (0,00) %

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

| Devise | Description | Montant notionnel | Échéance | Moins-value latente JPY | % du Compartiment |
|---|---|-------------------|------------|-------------------------|-------------------|
| JPY | 42 des contrats à terme ferme sur l'indice JPX-Nikkei 400 Index | 62.081.700 | 10/09/2015 | (278.700) | (0,00) |
| Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme « futures » ouverts | | | | (278.700) | (0,00) |

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,70 %

Contrats de change à terme ouverts** – 0,70 %

| Date de lancement | Montant acheté | Montant vendu | Plus/(moins) value latente JPY | % du Compartiment |
|--|---------------------|---------------|--------------------------------|-------------------|
| 02/07/2015 | EUR 92.363 JPY | 12.565.740 | 26.945 | 0,00 |
| 02/07/2015 | EUR 6.928.911 JPY | 942.659.841 | 2.021.402 | 0,02 |
| 02/07/2015 | GBP 2.467.396 JPY | 466.938.684 | 7.895.579 | 0,08 |
| 02/07/2015 | GBP 3.958.969 JPY | 749.209.197 | 12.668.559 | 0,13 |
| 02/07/2015 | GBP 5.117.343 JPY | 968.424.467 | 16.374.808 | 0,16 |
| 02/07/2015 | GBP 10.253.050 JPY | 1.940.323.190 | 32.809.391 | 0,32 |
| 02/07/2015 | JPY 471.329.852 EUR | 3.464.455 | (1.010.701) | (0,01) |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts | | | 71.796.684 | 0,71 |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts | | | (1.010.701) | (0,01) |

| | | |
|--|-------------------|-------------|
| Plus-value latente nette sur les contrats de change à terme ouverts | 70.785.983 | 0,70 |
|--|-------------------|-------------|

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) Portefeuille

d'investissements au 30 juin 2015 (suite) Instruments

financiers dérivés – 0,70 % (suite)

| | Valeur en JPY | % du Compar timent |
|--|-----------------------|--|
| Total des Instruments financiers dérivés | 70.507.283 | 0,70 |
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat | 9.967.438.948 | 99,33 |
| Autres actifs nets – 0,67 % | 67.162.414 | 0,67 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 10.034.601.362 | 100,00 |
| Analyse de l'Actif total | | % de l'Actif total 30/06/2015 |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché | | 83,12 |
| Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré | | 0,60 |
| Actif circulant | | 16,28 |
| Actif total | | 100,00 |

* Le courtier des contrats à terme ferme « futures » ouverts est Deutsche Bank AG London.

** Le courtier chargé des contrats de change à terme ouverts est State Street Bank London.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 30 juin 2015

| Note | db LifeCycle 2016 ¹ EUR | 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 |
|--|--|--------------------------|---|--|---|
| Actif circulant | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | - | - | 225.573.433 | 17.248.104 | 5.315.183 |
| 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 | - | 523.142.098 | - | - | - |
| | - | 523.142.098 | 225.573.433 | 17.248.104 | 5.315.183 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 94.670 | 733 | 217.754 | - | 5.444 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés | - | - | - | - | - |
| Créances | | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | - | - | - | - | - |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | - | - | - | - | - |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | - | - | - | - | - |
| Produit à recevoir | - | - | - | - | - |
| Autres créances | - | - | - | 7.983 | - |
| Total de l'actif circulant | 94.670 | 523.142.831 | 225.791.187 | 17.256.087 | 5.320.627 |
| Passif exigible | | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative | - | - | (3.078.725) | - | - |
| | - | - | (3.078.725) | - | - |
| Dettes | | | | | |
| Découvert bancaire | - | - | - | (7.160) | - |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer pour les investissements achetés | (26.057) | - | - | - | - |
| Montants à payer sur rachats d'actions | - | - | - | - | - |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | - | - | - | - | - |
| Charges courues | 3 (68.613) | (2.014.920) | (316.964) | (5.861) | (7.471) |
| Distribution exigible | - | (16.999.880) | - | - | - |
| Total du passif exigible | (94.670) | (19.014.800) | (3.395.689) | (13.021) | (7.471) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | - | 504.128.031 | 222.395.498 | 17.243.066 | 5.313.156 |

¹ db LifeCycle 2016 résilié le 15 juin 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 30 juin 2015 (suite)

| Note | db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP | db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR | 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 |
|--|---|--|--|---|---|
| Actif circulant | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | 3.402.320 | 43.329.382 | 8.314.305 | 30.200.189 | 86.722.671 |
| 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>3.402.320</u> | <u>43.329.382</u> | <u>8.314.305</u> | <u>30.200.189</u> | <u>86.722.671</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | 20.348 | 11.759 | 58.710 | 377.179 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments | - | 13.122 | - | - | 64.210 |
| Créances | | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | 13.855 | - | - | - | - |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | - | - | - | 2.752.270 | - |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | - | 423 | 284 | 3.459 | - |
| Produit à recevoir | - | - | - | - | - |
| Autres créances | - | 9.875 | - | 17.311 | 144.420 |
| Total de l'actif circulant | <u>3.416.175</u> | <u>43.373.150</u> | <u>8.326.348</u> | <u>33.031.939</u> | <u>87.308.480</u> |
| Passif exigible | | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | - | - | (6.593) |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | (6.593) |
| Dettes | | | | | |
| Découvert bancaire | (73) | (23.802) | (7.240) | - | - |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer pour les investissements achetés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer sur rachats d'actions | (8.809) | - | - | - | - |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | - | (91) | (61) | (741) | - |
| Charges courues | 3 | (1.430) | (4.486) | (10.065) | (28.590) |
| Total du passif exigible | <u>(10.312)</u> | <u>(35.069)</u> | <u>(11.787)</u> | <u>(10.806)</u> | <u>(35.183)</u> |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | <u>3.405.863</u> | <u>43.338.081</u> | <u>8.314.561</u> | <u>33.021.133</u> | <u>87.273.297</u> |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 30 juin 2015 (suite)

| Note | 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 | db x- trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD | db x- trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD |
|--|--|---|---|--|---|
| Actif circulant | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | 269.725.036 | 35.644.666 | 1.113.810.973 | 356.787.777 | 777.395.461 |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | 1.155 | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | 10.084 | - | - | - |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive | - | - | - | - | - |
| Swaps financés à la juste valeur positive | - | - | - | - | - |
| | <u>269.725.036</u> | <u>35.655.905</u> | <u>1.113.810.973</u> | <u>356.787.777</u> | <u>777.395.461</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1.385.119 | 901.380 | 5.472.990 | 40.493.606 | 19.372.391 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments | - | 16.963 | 542.420 | 174.528 | 207.762 |
| Créances | | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | 143.949 | - | 87.650 | - | 53.837.863 |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | - | - | - | - | - |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | 1.147 | - | - | - | 5.183 |
| Produit à recevoir | - | - | - | - | 3.322 |
| Autres créances | 622.188 | 269.229 | 1.065.942 | 330.806 | 1.394.194 |
| Total de l'actif circulant | <u>271.877.439</u> | <u>36.843.477</u> | <u>1.120.979.975</u> | <u>397.786.717</u> | <u>852.216.176</u> |
| Passif exigible | | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | (38.578) | (8.625) | (3.555) |
| Contrats de change à terme | - | (13.595) | - | - | - |
| | - | <u>(13.595)</u> | <u>(38.578)</u> | <u>(8.625)</u> | <u>(3.555)</u> |
| Dettes | | | | | |
| Découvert bancaire | (1.257.720) | (9.272) | (776) | - | (139.816) |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | - | - | (40) | - | - |
| Montants à payer pour les investissements achetés | (393.593) | - | - | (40.254.587) | (747.583) |
| Montants à payer sur rachats d'actions | - | - | (4.289.618) | - | (71.356.484) |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | (246) | - | - | - | (1.111) |
| Charges courues | (121.302) | (31.650) | (64.163) | (71.670) | (134.552) |
| Total du passif exigible | <u>(1.772.861)</u> | <u>(54.517)</u> | <u>(4.393.175)</u> | <u>(40.334.882)</u> | <u>(72.383.101)</u> |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | <u>270.104.578</u> | <u>36.788.960</u> | <u>1.116.586.800</u> | <u>357.451.835</u> | <u>779.833.075</u> |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 30 juin 2015 (suite)

| Note | db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR | db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) USD |
|--|--|--|--|---|---|
| Actif circulant | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | 173.661.857 | 26.689.501 | 32.110.830 | 34.524.850 | 65.362.204 |
| 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 | - | - | - | - | - |
| | 173.661.857 | 26.689.501 | 32.110.830 | 34.524.850 | 65.362.204 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 4.680.398 | 4.736.589 | 4.584.697 | 5.091.351 | 4.495.375 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments | - | - | - | - | - |
| Créances | | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | 31.821 | 309 | 279 | 10.881 | 27.066 |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | - | - | - | - | 6.425.791 |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | - | - | 176 | 108 | 196 |
| Produit à recevoir | - | - | 592 | - | - |
| Autres créances | 233.370 | 40.864 | 34.544 | 37.126 | 103.924 |
| Total de l'actif circulant | 178.607.446 | 31.467.263 | 36.731.118 | 39.664.316 | 76.414.556 |
| Passif exigible | | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| Dettes | | | | | |
| Découvert bancaire | - | (1.627) | (10.959) | (1.919) | (2.041) |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer pour les investissements achetés | (3.977.604) | (4.732.568) | (4.582.940) | (5.106.652) | (10.918.771) |
| Montants à payer sur rachats d'actions | - | - | - | - | - |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | - | - | (38) | (23) | (42) |
| Charges courues | 3 (58.642) | (4.402) | (5.213) | (5.905) | (10.695) |
| Total du passif exigible | (4.036.246) | (4.738.597) | (4.599.150) | (5.114.499) | (10.931.549) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | 174.571.200 | 26.728.666 | 32.131.968 | 34.549.817 | 65.483.007 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 30 juin 2015 (suite)

| Note | Deutsche MSCI World Index Fund EUR | db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF ¹ USD | db x- trackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF (DR) ² GBP | db x- trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) ² USD | db x- trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ³ USD |
|--|---|--|---|---|---|
| Actif circulant | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | 89.095.992 | 35.417.980 | 31.925.852 | 269.397.856 | 453.855.928 |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | - | 40 | 4.534.134 | - |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive | - | 35.049.867 | - | - | - |
| Swaps financés à la juste valeur positive | - | - | - | - | - |
| | <u>89.095.992</u> | <u>70.467.847</u> | <u>31.925.892</u> | <u>273.931.990</u> | <u>453.855.928</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 542.772 | 755 | 24.933.454 | 267.913.339 | 1.789.179 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments | - | - | - | 16.602 | 2.302 |
| Créances | | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | 52.547 | - | - | 23.726 | 46.526.021 |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | - | - | - | - | 13.222 |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | 336 | - | - | - | - |
| Produit à recevoir | - | - | - | - | - |
| Autres créances | 147.358 | - | 21.714 | 88.860 | 259.683 |
| Total de l'actif circulant | <u>89.839.005</u> | <u>70.468.602</u> | <u>56.881.060</u> | <u>541.974.517</u> | <u>502.446.335</u> |
| Passif exigible | | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | - | (3.910) | (5.960) |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative | - | (35.417.981) | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| | - | <u>(35.417.981)</u> | - | <u>(3.910)</u> | <u>(5.960)</u> |
| Dettes | | | | | |
| Découvert bancaire | - | - | (12.202) | - | - |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer pour les investissements achetés | (51.433) | - | (24.851.693) | (267.691.052) | (48.351.666) |
| Montants à payer sur rachats d'actions | - | - | - | - | (13.112) |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | (72) | - | - | - | - |
| Charges courues | (5.987) | (54.427) | (366) | (3.916) | (55.771) |
| Total du passif exigible | <u>(57.492)</u> | <u>(35.472.408)</u> | <u>(24.864.261)</u> | <u>(267.698.878)</u> | <u>(48.426.509)</u> |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | <u>89.781.513</u> | <u>34.996.194</u> | <u>32.016.799</u> | <u>274.275.639</u> | <u>454.019.826</u> |

¹ db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF lancé le 5 février 2015.

² db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) lancés le 27 février 2015.

³ db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) lancés le 6 mars 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 30 juin 2015 (suite)

| | Note | db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ³ USD | db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) ⁴ JPY | Total en EUR |
|--|------|--|--|--------------------|
| Actif circulant | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | | 167.387.879 | 9.896.931.665 | 4.088.695.604 |
| Contrats à terme ferme « futures » | | - | - | 1.155 |
| Contrats de change à terme | | - | 71.796.684 | 4.606.152 |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive | | - | - | 31.457.429 |
| Swaps financés à la juste valeur positive | | - | - | 523.142.098 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | 167.387.879 | 9.968.728.349 | 4.647.902.438 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 226.409 | 1.919.634.963 | 375.403.468 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments | | - | 958.446 | 941.642 |
| Créances | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | | 14.268.149 | 10.305.877 | 55.021.075 |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | | 17 | 240.774 | 56.852.845 |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | | - | 111.673 | 9.852 |
| Produit à recevoir | | - | - | 5.183 |
| Autres créances | | 83.249 | 7.060.768 | 4.606.059 |
| Total de l'actif circulant | | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | 181.965.703 | 11.907.040.850 | 5.140.742.562 |
| Passif exigible | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | | - | (278.700) | (58.866) |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative | | - | - | (34.866.538) |
| Contrats de change à terme | | - | (1.010.701) | (21.008) |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | - | (1.289.401) | (34.946.412) |
| Dettes | | | | |
| Découvert bancaire | | - | - | (1.459.158) |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | | - | - | (36) |
| Montants à payer pour les investissements achetés | | (14.588.399) | (1.869.567.741) | (409.498.071) |
| Montants à payer sur rachats d'actions | | - | - | (67.916.951) |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | | - | (23.928) | (9.631) |
| Charges courues | 3 | (18.200) | (1.558.418) | (3.107.310) |
| Distribution exigible | | - | - | (16.999.880) |
| Total du passif exigible | | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | (14.606.599) | (1.872.439.488) | (533.937.449) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | 167.359.104 | 10.034.601.362 | 4.606.805.113 |

³ db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) lancés le 6 mars 2015.

⁴ db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) lancé le 1^{er} avril 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière (recalculé*) au 31 décembre 2014

| Note | db LifeCycle 2016 EUR | PIANO 400 Fund EUR | db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR | db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF ¹ EUR | db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität EUR |
|--|-----------------------------|--------------------------|---|---|---|
| Actif circulant | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | 20.083.368 | - | 540.697.349 | 11.077.667 | 5.269.040 |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive | 6.480.031 | - | 1.593.811 | - | - |
| Swaps financés à la juste valeur positive | - | 515.189.145 | - | - | - |
| | 26.563.399 | 515.189.145 | 542.291.160 | 11.077.667 | 5.269.040 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 30.251 | 1.616 | 512 | - | 2.841 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments | - | - | - | - | - |
| Créances | | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | - | - | - | - | - |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | 18.426 | - | - | - | - |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | - | - | - | - | - |
| Produit à recevoir | 212.311 | - | 2.287.568 | - | - |
| Autres créances | - | - | - | - | - |
| Total de l'actif circulant | 26.824.387 | 515.190.761 | 544.579.240 | 11.077.667 | 5.271.881 |
| Passif exigible | | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| Dettes | | | | | |
| Découvert bancaire | - | - | - | (2.779) | - |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer pour les investissements achetés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer sur rachats d'actions | (18.426) | - | - | - | - |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | - | - | - | - | - |
| Charges courues | 3 (92.108) | (2.139.935) | (155.008) | (4.138) | (4.779) |
| Total du passif exigible | (110.534) | (2.139.935) | (155.008) | (6.917) | (4.779) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | 26.713.853 | 513.050.826 | 544.424.232 | 11.070.750 | 5.267.102 |

¹ Anciennement appelé db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum.

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière (recalculé*) au 31 décembre 2014 (suite)

| Note | db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP | db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR | db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) ² EUR | db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) ³ USD |
|--|---|--|--|--|--|
| Actif circulant | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | 3.352.950 | 14.550.626 | 9.825.616 | 14.432.150 | 91.204.023 |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | 612 | - | - | 4.415 |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive | - | - | - | - | - |
| Swaps financés à la juste valeur positive | - | - | - | - | - |
| | 3.352.950 | 14.551.238 | 9.825.616 | 14.432.150 | 91.208.438 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 876 | 6.799 | 4.992 | 3.176 | 137.751 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments | - | 10.810 | 3.912 | - | 52.627 |
| Créances | | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | 96.915 | - | - | - | - |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | - | - | - | - | - |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | - | 96 | 274 | 1.227 | - |
| Produit à recevoir | - | - | - | - | - |
| Autres créances | - | 159 | - | 6.890 | 162.638 |
| Total de l'actif circulant | 3.450.741 | 14.569.102 | 9.834.794 | 14.443.443 | 91.561.454 |
| Passif exigible | | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| Dettes | | | | | |
| Découvert bancaire | - | (2.203) | (4.828) | - | - |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer pour les investissements achetés | (105.465) | - | - | - | - |
| Montants à payer sur rachats d'actions | - | - | - | - | - |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | - | (20) | (59) | (263) | - |
| Charges courues | 3 | (1.441) | (4.918) | (4.864) | (29.790) |
| Total du passif exigible | (106.906) | (5.948) | (9.805) | (5.127) | (29.790) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | 3.343.835 | 14.563.154 | 9.824.989 | 14.438.316 | 91.531.664 |

² db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR), lancé le 9 janvier 2014.

³ db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR), lancé le 29 janvier 2014.

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière (recalculé*) au 31 décembre 2014 (suite)

| Note | db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) ⁴ EUR | db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) ⁵ EUR | db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) ⁶ USD | db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR) ⁷ USD | db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) ⁸ USD |
|--|---|--|--|--|---|
| Actif circulant | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | 234.814.560 | 60.972.328 | 1.212.811.216 | 421.370.005 | 575.310.142 |
| Contrats à terme ferme « futures » | 7.624 | - | 25.298 | 3.215 | - |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive | - | - | - | - | - |
| Swaps financés à la juste valeur positive | - | - | - | - | - |
| | <u>234.822.184</u> | <u>60.972.328</u> | <u>1.212.836.514</u> | <u>421.373.220</u> | <u>575.310.142</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1.205.971 | 153.893 | 5.047.857 | 76.477 | 1.493.789 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés | 203.879 | 39.271 | 273.751 | 128.408 | 122.588 |
| Créances | | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | 1.617 | - | - | - | 4.637 |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | - | - | - | - | - |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | 12.055 | 457 | - | - | 5.599 |
| Produit à recevoir | - | - | - | - | - |
| Autres créances | 373.697 | 126.469 | 1.445.537 | 555.985 | 763.524 |
| Total de l'actif circulant | <u>236.619.403</u> | <u>61.292.418</u> | <u>1.219.603.659</u> | <u>422.134.090</u> | <u>577.700.279</u> |
| Passif exigible | | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | (1.172) | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | (476.911) | - | - | - |
| | <u>(1.172)</u> | <u>(476.911)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Dettes | | | | | |
| Découvert bancaire | (712.265) | (1.292.192) | (847) | - | (964.011) |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | - | (2.573) | (40) | - | (2.867) |
| Montants exigibles pour les investissements achetés | - | (4.393) | (4.215.276) | - | - |
| Montants à payer sur rachats d'actions | - | - | - | - | - |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | (2.583) | (98) | - | - | (1.200) |
| Charges courues | (111.022) | (72.734) | (70.786) | (86.717) | (97.967) |
| Total du passif exigible | <u>(827.042)</u> | <u>(1.848.901)</u> | <u>(4.286.949)</u> | <u>(86.717)</u> | <u>(1.066.045)</u> |
| Actif net attribuable aux détenteurs d'actions de participation rachetables | <u>235.792.361</u> | <u>59.443.517</u> | <u>1.215.316.710</u> | <u>422.047.373</u> | <u>576.634.234</u> |

⁴ db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), lancé le 10 février 2014.

⁵ db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR), lancé le 3 mars 2014.

⁶ db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) lancé le 9 mai 2014.

⁷ db x-trackers S&P 500[®] Equal Weight UCITS ETF (DR) lancé le 10 juin 2014.

⁸ db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) lancé le 21 juillet 2014.

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière (recalculé*) au 31 décembre 2014 (suite)

| Note | db x-trackers Europe Ex UK Property FTSE Developed UCITS ETF (DR) ⁹ USD | db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) ¹⁰ EUR | db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) ¹⁰ USD | db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) ¹¹ USD | db x-trackers Valeur des actions Factor UCITS ETF (DR) ¹¹ USD |
|--|--|--|---|---|--|
| Actif circulant | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | 148.998.590 | 20.045.974 | 19.822.642 | 20.864.146 | 19.689.242 |
| 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>148.998.590</u> | <u>20.045.974</u> | <u>19.822.642</u> | <u>20.864.146</u> | <u>19.689.242</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 93.751 | 67.671 | 58.289 | 50.526 | 131.297 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés | - | - | - | - | - |
| Créances | | | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | - | 188 | - | - | - |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | - | - | - | - | - |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | - | 241 | 152 | 67 | 206 |
| Produit à recevoir | - | - | 592 | - | - |
| Autres créances | 26.291 | 29.842 | 19.781 | 25.025 | 28.650 |
| Total de l'actif circulant | <u>149.118.632</u> | <u>20.143.916</u> | <u>19.901.456</u> | <u>20.939.764</u> | <u>19.849.395</u> |
| Passif exigible | | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | - | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme | - | - | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Dettes | | | | | |
| Découvert bancaire | - | (43.445) | (14.619) | (21.112) | (82.176) |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer pour les investissements achetés | - | - | - | - | - |
| Montants à payer sur rachats d'actions | - | - | - | - | - |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | - | (52) | (33) | (14) | (44) |
| Charges courues | 3 (49.948) | (4.262) | (4.237) | (4.454) | (4.203) |
| Total du passif exigible | <u>(49.948)</u> | <u>(47.759)</u> | <u>(18.889)</u> | <u>(25.580)</u> | <u>(86.423)</u> |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | <u>149.068.684</u> | <u>20.096.157</u> | <u>19.882.567</u> | <u>20.914.184</u> | <u>19.762.972</u> |

⁹ db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR), lancé le 27 août 2014. ¹⁰ db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) et db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR), lancés le 4 septembre 2014. ¹¹ db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) et db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) lancés le 10 septembre 2014. * Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière (recalculé*) au 31 décembre 2014 (suite)

| | Note | Deutsche MSCI World Index Fund ¹² EUR | Total en EUR |
|--|------|---|--------------------|
| Actif circulant | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | |
| Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation | | 80.247.417 | 3.111.286.571 |
| Contrats à terme ferme « futures » | | - | 35.447 |
| Contrats de change à terme | | 1.193 | 1.193 |
| Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive | | - | 8.073.842 |
| Swaps financés à la juste valeur positive | | - | 515.189.145 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 80.248.610 | 3.634.586.198 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 1.890.429 | 9.231.744 |
| Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés | | - | 734.322 |
| Créances | | | |
| Montants à recevoir pour les investissements vendus | | - | 130.494 |
| Montants à recevoir pour les actions des compartiments vendues | | - | 18.426 |
| Montants à recevoir issus du prêt de titres | | 381 | 19.620 |
| Produit à recevoir | | - | 2.500.368 |
| Autres créances | | 91.997 | 3.130.240 |
| Total de l'actif circulant | | <hr/> | <hr/> |
| | | 82.231.417 | 3.650.351.412 |
| Passif exigible | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | |
| Contrats à terme ferme « futures » | | - | (1.172) |
| Contrats de change à terme | | - | (476.911) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | - | (478.083) |
| Dettes | | | |
| Découvert bancaire | | - | (2.944.104) |
| Argent à verser aux courtiers pour les contrats dérivés | | - | (4.975) |
| Montants à payer pour les investissements achetés | | (1.560.779) | (5.184.492) |
| Montants à payer sur rachats d'actions | | - | (18.426) |
| Revenus exigibles issus du prêt de titres | | (82) | (4.205) |
| Charges courues | 3 | (5.259) | (2.899.349) |
| Total du passif exigible | | <hr/> | <hr/> |
| | | (1.566.120) | (11.533.634) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables | | <hr/> | <hr/> |
| | | 80.665.297 | 3.638.817.778 |

¹² Deutsche MSCI World Index Fund, lancé le 21 octobre 2014.

Les notes afférentes des pages 395 à 426 font partie intégrante des présents états financiers.

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2015

| | Note | db LifeCycle 2016 ¹ EUR | 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 |
|--|------|--|--------------------------|---|--|---|
| Revenus d'investissement | | | | | | |
| (Moins-values)/Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par pendant la période | 5 | (160.381) | 13.879.717 | (1.082.119) | 236.656 | 59.608 |
| Revenus d'investissement à la juste valeur par le compte de résultat | | 130.151 | - | 3.202.365 | 23.054 | 2.251 |
| Revenus issus du prêt de titres | 7 | - | - | - | - | - |
| Intérêts bancaires | | - | - | - | 3 | - |
| Total des (charges)/revenus d'investissement | | (30.230) | 13.879.717 | 2.120.246 | 259.713 | 61.859 |
| Frais d'exploitation | | | | | | |
| Commission des Gestionnaires d'Investissement | 3 | (58.016) | (3.107.618) | (604.675) | (13.953) | (10.431) |
| Accord de commissions fixes | 3 | (7.254) | (263.357) | (241.897) | (14.382) | (5.374) |
| Commission de performance | 3 | - | (1.976.964) | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | | (1.509) | (454.693) | (1.578) | (254) | - |
| Total des frais d'exploitation | | (66.779) | (5.802.632) | (848.150) | (28.589) | (15.805) |
| (Perte)/Profit pour la période financière avant impôts | | (97.009) | 8.077.085 | 1.272.096 | 231.124 | 46.054 |
| Retenue à la source | | - | - | - | - | - |
| Impôt sur les plus-values de capital | | - | - | - | - | - |
| (Perte)/Profit pour la période financière après impôts | | (97.009) | 8.077.085 | 1.272.096 | 231.124 | 46.054 |
| (Baisse)/Hausse nette des actifs nets attribuables aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | (97.009) | 8.077.085 | 1.272.096 | 231.124 | 46.054 |

¹ db LifeCycle 2016 résilié le 15 juin 2015.

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 2015 (suite)

| | Note | db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP | db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR | 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 |
|--|------|---|--|--|---|---|
| Revenus d'investissement | | | | | | |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat pendant la période | 5 | 58.038 | 401.916 | (1.611.206) | 1.276.142 | (4.032.492) |
| Revenus d'investissement à la juste valeur par le compte de résultat | | 12.640 | 934.901 | 211.762 | 548.473 | 1.583.559 |
| Revenus issus du prêt de titres | 7 | - | 15.012 | 1.526 | 18.482 | - |
| Intérêts bancaires | | - | - | - | - | - |
| Total des revenus/(charges) d'investissement | | 70.678 | 1.351.829 | (1.397.918) | 1.843.097 | (2.448.933) |
| Frais d'exploitation | | | | | | |
| Commission des Gestionnaires d'Investissement | 3 | (5.204) | (14.847) | (18.316) | (23.249) | (138.126) |
| Accord de commissions fixes | 3 | (3.446) | (29.691) | (8.140) | (23.249) | (47.630) |
| Commission de performance | 3 | - | - | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | | - | (842) | (215) | (23) | (79) |
| Total des frais d'exploitation | | (8.650) | (45.380) | (26.671) | (46.521) | (185.835) |
| Profit/(Perte) pour la période financière avant impôts | | 62.028 | 1.306.449 | (1.424.589) | 1.796.576 | (2.634.768) |
| Retenue à la source | | - | (54.154) | (30.183) | (66.235) | (239.959) |
| Impôt sur les plus-values de capital | | - | - | - | - | - |
| Profit/(Perte) pour la période financière après impôts | | 62.028 | 1.252.295 | (1.454.772) | 1.730.341 | (2.874.727) |
| Hausse/(baisse) nette des actifs nets attribuables aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 62.028 | 1.252.295 | (1.454.772) | 1.730.341 | (2.874.727) |

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 2015 (suite)

| | Note | 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 | db x- trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD | db x- trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD |
|---|------|--|---|---|--|---|
| Revenus d'investissement | | | | | | |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat pendant la période | 5 | 18.228.851 | 442.635 | 11.024.401 | (1.788.589) | 4.722.163 |
| Revenus d'investissement à la juste valeur par le compte de résultat | | 4.358.403 | 669.814 | 11.737.048 | 3.599.310 | 11.787.819 |
| Revenus issus du prêt de titres | 7 | 19.503 | 2.393 | - | - | 72.547 |
| Intérêts bancaires | | 74 | - | - | - | 191 |
| Total des revenus d'investissement | | 22.606.831 | 1.114.842 | 22.761.449 | 1.810.721 | 16.582.720 |
| Frais d'exploitation | | | | | | |
| Commission des Gestionnaires d'Investissement | 3 | (412.138) | (120.037) | (57.519) | (281.395) | (343.918) |
| Accord de commissions fixes | 3 | (274.759) | (48.015) | (345.115) | (187.598) | (382.210) |
| Commission de performance | 3 | - | - | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | | (13.409) | (16.043) | (3.683) | (2.656) | (10.226) |
| Total des frais d'exploitation | | (700.306) | (184.095) | (406.317) | (471.649) | (736.354) |
| Profit pour la période financière avant impôts | | 21.906.525 | 930.747 | 22.355.132 | 1.339.072 | 15.846.366 |
| Retenue à la source | | (511.176) | (57.396) | (1.728.291) | (520.976) | (1.389.762) |
| Impôt sur les plus-values de capital | | (557) | 7.199 | - | - | - |
| Profit pour la période financière après impôts | | 21.394.792 | 880.550 | 20.626.841 | 818.096 | 14.456.604 |
| Hausse nette des actifs nets attribuables aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 21.394.792 | 880.550 | 20.626.841 | 818.096 | 14.456.604 |

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 2015 (suite)

| | Note | db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR | db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) USD |
|--|------|--|--|--|---|--|
| Revenus d'investissement | | | | | | |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat pendant la période | 5 | 2.607.868 | 484.764 | 287.981 | (385.868) | (1.145.918) |
| Revenus d'investissement à la juste valeur par le compte de résultat | | 4.524.803 | 299.239 | 277.272 | 377.431 | 508.905 |
| Revenus issus du prêt de titres | 7 | - | 775 | 718 | 620 | 1.205 |
| Intérêts bancaires | | - | - | - | - | - |
| Total des revenus/(charges) d'investissement | | 7.132.671 | 784.778 | 565.971 | (7.817) | (635.808) |
| Frais d'exploitation | | | | | | |
| Commission des Gestionnaires d'Investissement | 3 | (187.855) | (15.625) | (15.897) | (19.080) | (22.440) |
| Accord de commissions fixes | 3 | (187.855) | (10.416) | (10.598) | (12.720) | (14.960) |
| Commission de performance | 3 | - | - | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | | (3.668) | (531) | (166) | (573) | (1.652) |
| Total des frais d'exploitation | | (379.378) | (26.572) | (26.661) | (32.373) | (39.052) |
| Profit/(Perte) pour la période financière avant impôts | | 6.753.293 | 758.206 | 539.310 | (40.190) | (674.860) |
| Retenue à la source | | (355.801) | (37.821) | (36.654) | (41.840) | (54.213) |
| Impôt sur les plus-values de capital | | - | - | - | - | - |
| Profit/(Perte) pour la période financière après impôts | | 6.397.492 | 720.385 | 502.656 | (82.030) | (729.073) |
| Hausse/(baisse) nette des actifs nets attribuables aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 6.397.492 | 720.385 | 502.656 | (82.030) | (729.073) |

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global. Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes afférentes des pages 395 à 426 font partie intégrante des présents états financiers.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

| | Note | Deutsche MSCI World Index Fund EUR | db x- trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF ¹ USD | db x- trackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF (DR) ² GBP | db x- trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) ² USD | db x- trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ³ USD |
|--|------|---|--|---|--|---|
| Revenus d'investissement | | | | | | |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat pendant la période | 5 | 7.922.596 | (1.089.844) | (663.524) | (696.650) | (10.942.839) |
| Revenus d'investissement à la juste valeur par le compte de résultat | | 1.354.019 | - | 24.054 | 136.083 | 363.342 |
| Revenus issus du prêt de titres | 7 | 8.896 | - | - | 67 | - |
| Intérêts bancaires | | - | - | - | - | - |
| Total des revenus/(charges) d'investissement | | 9.285.511 | (1.089.844) | (639.470) | (560.500) | (10.579.497) |
| Frais d'exploitation | | | | | | |
| Commission des Gestionnaires d'Investissement | 3 | (4.457) | (37.681) | (182) | (3.084) | (43.697) |
| Accord de commissions fixes | 3 | (31.200) | (16.747) | (183) | (3.084) | (22.102) |
| Commission de performance | 3 | - | - | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | | (73) | (74) | - | (93) | - |
| Total des frais d'exploitation | | (35.730) | (54.502) | (365) | (6.261) | (65.799) |
| Profit/(Perte) pour la période financière avant impôts | | 9.249.781 | (1.144.346) | (639.835) | (566.761) | (10.645.296) |
| Retenue à la source | | (238.097) | - | (1.873) | (10.767) | (87.542) |
| Impôt sur les plus-values de capital | | - | - | - | - | - |
| Profit/(Perte) pour la période financière après impôts | | 9.011.684 | (1.144.346) | (641.708) | (577.528) | (10.732.838) |
| Hausse/(baisse) nette des actifs nets attribuables aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 9.011.684 | (1.144.346) | (641.708) | (577.528) | (10.732.838) |

¹db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF lancé le 5 février 2015.

²db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) lancés le 27 février 2015.

³db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) lancés le 6 mars 2015.

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 2015 (suite)

| | Note | db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ³ USD | db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) ⁴ JPY | Total en EUR |
|---|------|---|---|---------------------|
| Revenus d'investissement | | | | |
| (Moins-values)/Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le compte de résultat pendant la période | 5 | (5.030.898) | 177.474.204 | 35.107.136 |
| Revenus d'investissement à la juste valeur par le compte de résultat | | 122.001 | 8.306.786 | 43.812.391 |
| Revenus issus du prêt de titres | 7 | - | 130.012 | 69.858 |
| Intérêts bancaires | | - | - | 65.482 |
| Total des (charges)/revenus d'investissement | | (4.908.897) | 185.911.002 | 79.054.867 |
| Frais d'exploitation | | | | |
| Commission des Gestionnaires d'Investissement | 3 | (8.777) | (1.693.804) | (5.483.927) |
| Accord de commissions fixes | 3 | (11.703) | (1.343.137) | (2.109.466) |
| Commission de performance | 3 | - | - | (1.976.964) |
| Intérêts et frais bancaires | | - | - | (510.077) |
| Total des frais d'exploitation | | (20.480) | (3.036.941) | (10.080.434) |
| (Perte)/Profit pour la période financière avant impôts | | (4.929.377) | 182.874.061 | 68.974.433 |
| Retenue à la source | | (26.317) | (1.246.774) | (5.085.180) |
| Impôt sur les plus-values de capital | | - | - | 6.642 |
| (Perte)/Profit pour la période financière après impôts | | (4.955.694) | 181.627.287 | 63.895.895 |
| (Baisse)/Hausse nette des actifs nets attribuables aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant | | (4.955.694) | 181.627.287 | 63.895.895 |

³ db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) lancés le 6 mars 2015.

⁴ db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) lancé le 1^{er} avril 2015.

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 2014

| | Note | db LifeCycle 2016 EUR | PIANO 400 Fund EUR | db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR | db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Wachstum EUR | db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität EUR |
|---|------|-----------------------------|--------------------------|---|---|---|
| Revenus d'investissement | | | | | | |
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du pendant la période | 5 | 296.358 | 14.036.567 | 54.260.499 | 284.309 | 255.571 |
| Revenus d'investissement à la juste valeur par le compte de résultat | | 241.583 | - | 6.252.489 | - | - |
| Revenus issus du prêt de titres | 7 | - | - | - | - | - |
| Intérêts bancaires | | - | - | - | - | - |
| Total des revenus d'investissement | | 537.941 | 14.036.567 | 60.512.988 | 284.309 | 255.571 |
| Frais d'exploitation | | | | | | |
| Commission des Gestionnaires d'Investissement | 3 | (156.671) | (3.257.890) | (549.643) | (8.348) | (8.956) |
| Accord de commissions fixes | 3 | (19.584) | (276.092) | (219.851) | (5.466) | (5.334) |
| Commission de performance | 3 | - | (911.670) | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | | (82) | - | (253) | - | - |
| Plus-value issue de la conversion des devises | | - | - | - | - | - |
| Total des frais d'exploitation | | (176.337) | (4.445.652) | (769.747) | (13.814) | (14.290) |
| Profit pour la période financière avant impôts | | 361.604 | 9.590.915 | 59.743.241 | 270.495 | 241.281 |
| Retenue à la source | | - | - | - | - | - |
| Impôt sur les plus-values de capital | | - | - | - | - | - |
| Profit pour la période financière après impôts | | 361.604 | 9.590.915 | 59.743.241 | 270.495 | 241.281 |
| Hausse nette des actifs nets attribuables aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 361.604 | 9.590.915 | 59.743.241 | 270.495 | 241.281 |

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 2014 (suite)

| | Note | db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP | db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR | db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) ¹ EUR | db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) ² USD |
|---|------|---|--|--|--|--|
| Revenus d'investissement | | | | | | |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissement à la juste valeur par pendant la période | 5 | 53.589 | 560.378 | 1.585.062 | (95.135) | 5.588.485 |
| Revenus d'investissement à la juste valeur par le compte de résultat | | - | 398.875 | 176.391 | 234.599 | 694.327 |
| Revenus issus du prêt de titres | 7 | - | 10.877 | 1.973 | 6.279 | - |
| Intérêts bancaires | | - | - | - | - | - |
| Total des revenus d'investissement | | 53.589 | 970.130 | 1.763.426 | 145.743 | 6.282.812 |
| Frais d'exploitation | | | | | | |
| Commission des Gestionnaires d'Investissement | 3 | (5.615) | (5.647) | (19.728) | (9.411) | (58.826) |
| Accord de commissions fixes | 3 | (3.323) | (11.294) | (8.768) | (9.411) | (20.286) |
| Commission de performance | 3 | - | - | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | | (9) | (130) | - | - | - |
| Plus-value issue de la conversion des devises | | - | - | - | - | - |
| Total des frais d'exploitation | | (8.947) | (17.071) | (28.496) | (18.822) | (79.112) |
| Profit pour la période financière avant impôts | | 44.642 | 953.059 | 1.734.930 | 126.921 | 6.203.700 |
| Retenue à la source | | - | (20.371) | (23.521) | (28.548) | (108.248) |
| Impôt sur les plus-values de capital | | - | - | - | - | - |
| Profit pour la période financière après impôts | | 44.642 | 932.688 | 1.711.409 | 98.373 | 6.095.452 |
| Hausse nette des actifs nets attribuables aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 44.642 | 932.688 | 1.711.409 | 98.373 | 6.095.452 |

¹ db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR), lancé le 9 janvier 2014.

² db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR), lancé le 29 janvier 2014.

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 2014 (suite)

| | Note | db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) ³ | db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) ⁴ | db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) ⁵ | db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF(DR) ⁶ | Total EUR |
|---|------|--|---|---|---|--------------------|
| | | EUR | EUR | USD | USD | |
| Revenus d'investissement | | | | | | |
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat pendant la période | 5 | 8.274.893 | 3.778.266 | 10.943.796 | 1.192.029 | 95.341.473 |
| Revenus d'investissement à la juste valeur par le compte de résultat | | 1.848.999 | 1.084.190 | 747.712 | 107.900 | 11.316.217 |
| Revenus issus du prêt de titres | 7 | 32.048 | 304 | - | - | 50.943 |
| Intérêts bancaires | | - | - | - | - | - |
| Total des revenus d'investissement | | 10.155.940 | 4.862.760 | 11.691.508 | 1.299.929 | 106.708.633 |
| Frais d'exploitation | | | | | | |
| Commission des Gestionnaires d'Investissement | 3 | (127.959) | (127.004) | (3.643) | (8.760) | (4.324.533) |
| Accord de commissions fixes | 3 | (85.306) | (50.802) | (29.146) | (5.841) | (733.772) |
| Commission de performance | 3 | - | - | - | - | (911.670) |
| Intérêts et frais bancaires | | (176) | (1.152) | - | - | (1.804) |
| Plus-value issue de la conversion des devises | | - | - | - | - | 1.570.535 |
| Total des frais d'exploitation | | (213.441) | (178.958) | (32.789) | (14.601) | (4.401.244) |
| Profit pour la période financière avant impôts | | 9.942.499 | 4.683.802 | 11.658.719 | 1.285.328 | 102.307.389 |
| Retenue à la source | | (218.245) | (72.595) | (115.158) | (17.744) | (532.242) |
| Impôt sur les plus-values de capital | | (2.510) | (30.634) | - | - | (33.144) |
| Profit pour la période financière après impôts | | 9.721.744 | 4.580.573 | 11.543.561 | 1.267.584 | 101.742.003 |
| Hausse nette des actifs nets attribuables aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 9.721.744 | 4.580.573 | 11.543.561 | 1.267.584 | 101.742.003 |

³ db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), lancé le 10 février 2014.

⁴ db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR), lancé le 3 mars 2014.

⁵ db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) lancé le 9 mai 2014.

⁶ db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR) lancé le 10 juin 2014.

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 modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2015

| | Note | db LifeCycle 2016 ¹ EUR | 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 |
|--|------|--|--------------------------|---|--|---|
| Actif net au début de la période, tel qu'indiqué précédemment | | 26.713.853 | 513.050.826 | 544.424.232 | 11.070.750 | 5.267.102 |
| Impact du changement de règle comptable* | | - | - | - | - | - |
| Actif net au début de la période, tel que recalculé | | 26.713.853 | 513.050.826 | 544.424.232 | 11.070.750 | 5.267.102 |
| Opérations sur Actions | | | | | | |
| Montants perçus sur la vente d'Actions | 8 | 1.406.194 | - | 11.392.348 | 5.941.192 | - |
| Moins les montants versés sur le rachat d'Actions | 8 | (28.023.038) | - | (334.693.178) | - | - |
| | | (26.616.844) | - | (323.300.830) | 5.941.192 | - |
| Distributions | 12 | - | (16.999.880) | - | - | - |
| (Baisse)/Hausse de l'Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | (97.009) | 8.077.085 | 1.272.096 | 231.124 | 46.054 |
| Conversion des devises | | - | - | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | | - | 504.128.031 | 222.395.498 | 17.243.066 | 5.313.156 |

¹ db LifeCycle 2016 résilié le 15 juin 2015.

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

| | Note | db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP | db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR | 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 |
|--|------|---|--|--|---|---|
| Actif net au début de la période, tel qu'indiqué précédemment | | 3.343.835 | 14.558.492 | 9.782.879 | 14.445.156 | 91.514.814 |
| Impact du changement de règle comptable* | | - | 4.662 | 42.110 | (6.840) | 16.850 |
| Actif net au début de la période, tel que recalculé | | 3.343.835 | 14.563.154 | 9.824.989 | 14.438.316 | 91.531.664 |
| Opérations sur Actions | | | | | | |
| Montants perçus sur la vente d'Actions | 8 | - | 30.970.504 | 1.965.548 | 16.852.476 | 14.467.088 |
| Moins les montants versés sur le rachat d'Actions | 8 | - | (3.447.872) | (2.021.204) | - | (15.850.728) |
| | | - | 27.522.632 | (55.656) | 16.852.476 | (1.383.640) |
| Distributions | 12 | - | - | - | - | - |
| Hausse/(Baisse) de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 62.028 | 1.252.295 | (1.454.772) | 1.730.341 | (2.874.727) |
| Conversion des devises | | - | - | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | | 3.405.863 | 43.338.081 | 8.314.561 | 33.021.133 | 87.273.297 |

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

| | Note | 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 | db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD | db x- trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD |
|---|------|--|---|---|---|---|
| Actif net au début de la période | | 235.694.531 | 59.325.977 | 1.215.195.551 | 421.973.043 | 576.457.634 |
| Impact du changement de règle comptable* | | 97.830 | 117.540 | 121.159 | 74.330 | 176.600 |
| Actif net au début de la période, tel que recalculé | | 235.792.361 | 59.443.517 | 1.215.316.710 | 422.047.373 | 576.634.234 |
| Opérations sur Actions | | | | | | |
| Montants perçus sur la vente d'Actions | 8 | 98.504.973 | 36.263.686 | 195.952.656 | 94.834.873 | 298.117.759 |
| Moins les montants versés sur le rachat d'Actions | 8 | (85.587.548) | (59.798.793) | (315.309.407) | (160.248.507) | (109.375.522) |
| | | 12.917.425 | (23.535.107) | (119.356.751) | (65.413.634) | 188.742.237 |
| Distributions | 12 | - | - | - | - | - |
| Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 21.394.792 | 880.550 | 20.626.841 | 818.096 | 14.456.604 |
| Conversion des devises | | - | - | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | | 270.104.578 | 36.788.960 | 1.116.586.800 | 357.451.835 | 779.833.075 |

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

| | Note | db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR | db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) USD |
|--|------|--|--|--|---|--|
| Actif net au début de la période, tel qu'indiqué précédemment | | 148.871.535 | 20.083.811 | 19.875.566 | 20.908.424 | 19.754.075 |
| Impact du changement de règle comptable* | | 197.149 | 12.346 | 7.001 | 5.760 | 8.897 |
| Actif net au début de la période, tel que recalculé | | 149.068.684 | 20.096.157 | 19.882.567 | 20.914.184 | 19.762.972 |
| Opérations sur Actions | | | | | | |
| Montants perçus sur la vente d'Actions | 8 | 80.630.462 | 5.912.124 | 11.746.745 | 20.346.031 | 52.869.366 |
| Moins les montants versés sur le rachat d'Actions | 8 | (61.525.438) | - | - | (6.628.368) | (6.420.258) |
| | | 19.105.024 | 5.912.124 | 11.746.745 | 13.717.663 | 46.449.108 |
| Distributions | 12 | - | - | - | - | - |
| Hausse/(Baisse) de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 6.397.492 | 720.385 | 502.656 | (82.030) | (729.073) |
| Conversion des devises | | - | - | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | | 174.571.200 | 26.728.666 | 32.131.968 | 34.549.817 | 65.483.007 |

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

| | Note | Deutsche MSCI World Index Fund EUR | db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF ² USD | db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) ³ GBP | db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) ³ USD | db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ⁴ USD |
|--|------|------------------------------------|--|--|---|--|
| Actif net au début de la période, tel qu'indiqué précédemment | | 80.640.140 | - | - | - | - |
| Impact du changement de règle comptable* | | 25.157 | - | - | - | - |
| Actif net au début de la période, tel que recalculé | | 80.665.297 | - | - | - | - |
| Opérations sur Actions | | | | | | |
| Montants perçus sur la vente d'Actions | 8 | 409.225 | 36.140.540 | 32.658.507 | 274.853.167 | 464.778.914 |
| Moins les montants versés sur le rachat d'Actions | 8 | (304.693) | - | - | - | (26.250) |
| | | 104.532 | 36.140.540 | 32.658.507 | 274.853.167 | 464.752.664 |
| Distributions | 12 | - | - | - | - | - |
| Hausse/(Baisse) de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 9.011.684 | (1.144.346) | (641.708) | (577.528) | (10.732.838) |
| Conversion des devises | | - | - | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | | 89.781.513 | 34.996.194 | 32.016.799 | 274.275.639 | 454.019.826 |

² db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF lancé le 5 février 2015.

³ db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) lancés le 27 février 2015.

⁴ db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) lancés le 6 mars 2015.

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

| | Note | db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ⁴ USD | db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) ⁵ JPY | Total en EUR |
|--|------|--|--|--------------------|
| Actif net au début de la période, tel qu'indiqué précédemment | | - | - | |
| Impact du changement de règle comptable* | | - | - | 3.637.997.969 |
| Actif net au début de la période, tel que recalculé | | - | - | 3.638.817.778 |
| Opérations sur Actions | | | | |
| Montants perçus sur la vente d'Actions | 8 | 172.315.295 | 11.516.257.621 | 1.895.933.217 |
| Moins les montants versés sur le rachat d'Actions | 8 | (497) | (1.663.283.546) | (1.141.072.894) |
| | | 172.314.798 | 9.852.974.075 | 754.860.323 |
| Distributions | 12 | - | - | (16.999.880) |
| (Baisse)/Hausse de l'Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | (4.955.694) | 181.627.287 | 63.895.895 |
| Conversion des devises | | - | - | 166.230.997 |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | | 167.359.104 | 10.034.601.362 | 4.606.805.113 |

Durant l'exercice financier, la Société n'a pas comptabilisé d'autres pertes et profits que ceux traités dans le Compte de résultat. Tous les résultats sont issus des activités courantes.

⁴ db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) lancés le 6 mars 2015.

⁵ db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) lancé le 1^{er} avril 2015.

* Les soldes de la période précédente ont été recalculés pour montrer les répercussions liées au choix de la norme IAS 39 – voir note 17 pour de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2014

| | Note | db LifeCycle 2016 EUR Recalculé | PIANO Corporate 400 Fund EUR | db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR | db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Wachstum EUR | db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität USD |
|---|------|--|------------------------------------|---|---|---|
| Actif net au début de la période | | 26.337.846 | 510.187.076 | 412.273.611 | 5.367.874 | 5.254.039 |
| Opérations sur Actions | | | | | | |
| Montants perçus sur la vente d'Actions | 8 | 1.314.754 | - | 6.224.188 | - | - |
| Moins les montants versés sur le rachat d'Actions | 8 | (1.314.754) | - | - | - | - |
| | | - | - | 6.224.188 | - | - |
| Distributions | 12 | - | (14.579.121) | - | - | - |
| Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 361.604 | 9.590.915 | 59.743.241 | 270.495 | 241.281 |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | | 26.699.450 | 505.198.870 | 478.241.040 | 5.638.369 | 5.495.320 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2014
(suite)

| | Note | db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP | db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR | db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) GBP | db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) ¹ EUR | db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) ² USD |
|---|------|---|--|--|---|--|
| Actif net au début de la période | | 3.346.578 | 10.899.180 | 8.454.355 | - | - |
| Opérations sur Actions | | | | | | |
| Montants perçus sur la vente d'Actions | 8 | - | - | - | 12.520.348 | 45.547.617 |
| Moins les montants versés sur le rachat d'Actions | 8 | - | - | - | - | - |
| | | - | - | - | 12.520.348 | 45.547.617 |
| Distributions | 12 | - | - | - | - | - |
| Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 44.642 | 932.688 | 1.711.409 | 98.373 | 6.095.452 |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | | 3.391.220 | 11.831.868 | 10.165.764 | 12.618.721 | 51.643.069 |

¹ db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR), lancé le 9 janvier 2014.

² db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR), lancé le 29 janvier 2014.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2014 (suite)

| | Note | db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) ³ EUR | db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) ⁴ EUR | db x- trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) ⁵ USD | db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) ⁶ USD | Total en EUR Recalculé |
|---|------|---|--|--|---|------------------------------|
| Actif net au début de la période | | - | - | - | - | 980.452.595 |
| Opérations sur Actions | | | | | | |
| Montants perçus sur la vente d'Actions | 8 | 113.263.026 | 78.815.422 | 267.082.052 | 106.124.552 | 516.678.954 |
| Moins les montants versés sur le rachat d'Actions | 8 | - | - | - | - | (1.314.754) |
| | | 113.263.026 | 78.815.422 | 267.082.052 | 106.124.552 | 515.364.200 |
| Distributions | 12 | - | - | - | - | (14.579.121) |
| Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables résultant des opérations | | 9.721.744 | 4.580.573 | 11.543.561 | 1.267.584 | 101.896.345 |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | | 122.984.770 | 83.395.995 | 278.625.613 | 107.392.136 | 1.583.134.019 |

Durant l'exercice financier, la Société n'a pas comptabilisé d'autres pertes et profits que ceux traités dans le Compte de résultat.

³ db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), lancé le 10 février 2014.

⁴ db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) lancé le 3 mars 2014.

⁵ db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) lancé le 9 mai 2014.

⁶ db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR) lancé le 10 juin 2014.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes aux États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015

1. Informations Générales

Concept Fund Solutions Plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable constituée le 17 novembre 2004 et enregistrée en Irlande comme organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément au Règlement CE (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières – OPCVM) de 2011, (tel que modifié) (le « Règlement sur les OPCVM »). La Société n'avait pas d'employés durant la période (2014 – Néant). La Société dispose des Compartiments db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF, 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 (Prospectus DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR), qui sont cotés sur le marché boursier irlandais.

2. Base de préparation

Les présents États financiers intermédiaires condensés ont été préparés pour la période clôturée le 30 juin 2015

Déclaration de conformité

Les présents États financiers condensés ont été préparés conformément à la Norme d'information financière 104 section « Information financière intermédiaire » (« FRS 104 »), au Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, tel qu'amendé (le « Règlement OPCVM ») ainsi qu'à l'ensemble des règles composant les Lois sur les sociétés de 2014 en Irlande. La norme FRS 104 entre en vigueur pour les périodes comptables à compter du 1^{er} janvier 2015.

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 2014 qui ont été préparés conformément aux normes comptables basées sur le cadre comptable de l'an passé (les « PCGR irlandais précédents »), conformément à l'ensemble des règles composant les Lois sur les sociétés de 1963 à 2013 en Irlande et au Règlement OPCVM applicable, tels qu'émis par la Banque centrale. Les PCGR irlandais précédents utilisés pour la préparation des États financiers de l'an passé étaient ceux publiés par l'Institute of Chartered Accountants en Irlande et émis par le Financial Reporting Council (« FRC »).

La Société a continué de se prévaloir de l'exonération rattachée aux fonds d'investissement à capital variable au titre de la norme FRS 102 et ne publie donc pas d'état de ses flux de trésorerie.

Le format et la formulation de certains postes liés aux principaux états comportent des divergences par rapport aux Directives en vertu de l'Annexe 2 Partie 1 de la Loi sur les sociétés de 1986 en vue de refléter la structure de ladite Société en tant que Fonds d'investissement.

Toute mention relative à l'actif net dans les documents désigne l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables, sauf indication contraire.

Transition vers le nouveau cadre comptable

Les Administrateurs ont décidé d'adopter et de préparer les États financiers conformément à la Norme d'information financière (« FRS ») 102, la Norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande (« FRS 102 »). Ces États financiers condensés ont été préparés conformément à la norme FRS 104 section « Information financière intermédiaire », une publication de forme réduite par rapport aux exigences de publication intégrale, telles qu'énoncées en vertu de la norme FRS 102.

La date de transition vers le nouveau cadre comptable est le 1^{er} janvier 2014 (à savoir la période la plus proche durant laquelle la Société présente des informations comparatives complètes) et, en conséquence, les montants comparatifs présentés pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2014 ou la période clôturée le 30 juin 2014 sont basés sur les États financiers de la Société pour ledit exercice/ladite période après ajustement pour la transition vers la norme FRS 102.

Dans le cadre de la transition vers les normes FRS 102 et FRS 104, le Compte de résultat et le Bilan ont été rebaptisés État du résultat global et État de la situation financière respectivement.

Les modifications portant sur les politiques comptables de la Société ont été effectuées comme requis, conformément aux dispositions transitoires de la norme FRS respective. En effet, les politiques comptables appliquées dans le cadre de la préparation des présents États financiers en vertu de la norme FRS 104 ne

correspondent pas aux politiques comptables appliquées dans le cadre de la préparation des États financiers de l'an passé en vertu du cadre comptable précédent.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

2. Base de préparation (suite)

Transition vers le nouveau cadre comptable (suite)

Par conséquent, la transition vers la norme FRS 104 a occasionné des modifications des montants précédemment indiqués et présentés dans les États financiers au 30 juin 2015 et au 31 décembre 2014 et du revenu complet total déclaré pour la période clôturée le 30 juin 2015 et la période clôturée le 30 juin 2014.

Aucune modification significative en matière de classification n'a été constatée lors de la présentation de l'État de la situation financière FRS 104 au 31 décembre 2014 ou lors de la présentation de l'État du résultat global pour la période comparative au 30 juin 2014.

L'obligation pour la Société de mesurer les instruments financiers à la juste valeur et l'estimation de la juste valeur n'ont pas changé avec l'adoption du nouveau cadre comptable. Les niveaux de hiérarchie de la juste valeur dans le cadre desquels les mesures à la juste valeur sont catégorisées à des fins de publication ont évolué par rapport à ceux publiés précédemment par la Société. Veuillez consulter la note 12 pour de plus amples informations.

Devise fonctionnelle et de présentation

Les États financiers des Compartiments individuels sont préparés dans la devise fonctionnelle du Compartiment respectif. La devise fonctionnelle de chaque Compartiment est celle publiée concernant les principaux états du Compartiment respectif. Les États financiers de la Société sont mesurés en EUR. La Société a également adopté l'EUR comme devise de présentation. Les États financiers des Compartiments individuels sont convertis en dollars américains cumulés pour la préparation des États financiers combinés de la Société.

Les opérations en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle de chaque Compartiment au taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les souscriptions et les rachats d'actions en devises étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et passifs en devises étrangères, investissements compris, sont convertis au taux de change en vigueur à la fin de la période. La plus-value ou moins-value de change liée à la conversion des investissements, ainsi que la plus-value ou moins-value issue de la conversion des actifs et passifs, sont incluses dans les plus-values/(moins-values) nettes concernant les actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global.

L'ajustement notionnel lié aux variations du taux de change est lié à la reconversion des actifs nets au début de la période au taux de change en vigueur au 30 juin 2015. Le taux moyen pour la période est appliqué aux postes de l'État du résultat global et aux conversions d'actions.

Jugements et estimations comptables critiques

La direction réalise des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Par définition, les estimations comptables qui en résultent correspondront donc rarement aux résultats réels.

3. Contrats importants

Gestionnaire d'Investissement

La Société a désigné Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited (le « Gestionnaire d'Investissement ») pour fournir certains services liés aux investissements à la Société. Le Gestionnaire d'Investissement a été constitué en vertu de la législation irlandaise le 19 septembre 1989. Le Gestionnaire d'Investissement est une filiale à part entière de Deutsche International Financial Services (Ireland) Limited. La principale activité du Gestionnaire d'Investissement est de gérer et/ou d'administrer les organismes de placement collectif et les véhicules de titrisation. Le Gestionnaire d'Investissement est agréé et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

Les commissions ci-dessous sont dues au Gestionnaire d'Investissement pour chaque Compartiment :

| | |
|---|--------|
| db LifeCycle 2016 | 1,20 % |
| PIANO 400 Fund | 1,18 % |
| 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 risque lié au taux d'intérêt | 0,25 % |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF | 0,45 % |
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | 0,55 % |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | 0,39 % |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | 0,10 % |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | 0,45 % |
| db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR) | 0,20 % |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | 0,29 % |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | 0,30 % |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF | 0,50 % |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | 0,01 % |
| db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR) | 0,15 % |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | 0,09 % |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | 0,20 % |
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | 0,15 % |
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | 0,15 % |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 0,15 % |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 0,15 % |
| Deutsche MSCI World Index Fund | 0,01 % |
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF | 0,45 % |
| db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) | 0,20 % |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) | 0,15 % |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) | 0,30 % |
| db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) | 0,15 % |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) | 0,10 % |

Les commissions sont échues chaque jour, calculées chaque Jour de négociation et payées tous les mois à terme échu, à l'exception du compartiment PIANO 400 Fund, pour lequel le paiement est trimestriel. Le Gestionnaire d'Investissement règlera les commissions de tout Gestionnaire d'Investissement délégué sur sa propre commission (et non sur les actifs du Compartiment). Ni le Gestionnaire d'Investissement, ni un Gestionnaire d'Investissement délégué quelconque ne seront habilités à un remboursement de leurs débours respectifs sur les actifs du Compartiment. Les commissions perçues par le Gestionnaire d'Investissement au cours de la période s'élèvent à 5.483.927 EUR (30 juin 2014 : 4.324.533 EUR). Les commissions du Gestionnaire d'Investissement cumulées à la fin de la période s'élèvent à 2.093.331 EUR (31 décembre 2014 : 1.985.299 EUR).

Gestionnaire d'Investissement délégué

La société State Street Global Advisors Limited (« SSgA ») a été désignée comme Gestionnaire d'Investissement délégué pour les Compartiments db LifeCycle 2016 et PIANO 400 Fund. SSgA est une filiale à part entière de State Street Corporation. SSgA est constituée en vertu de la législation de l'Angleterre et du Pays de Galles, et est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (« FCA ») du Royaume-Uni. Les commissions de SSgA pour agir en qualité de Gestionnaire d'Investissement délégué vis-à-vis de la Société sont payées par le Gestionnaire d'Investissement. SCM Private LLP a été désignée en qualité de Gestionnaire d'Investissement délégué vis-à-vis du db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF. SCM Private LLP est une société à responsabilité limitée immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles, et est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (« FCA ») du Royaume-Uni. Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH et Deutsche Asset Management (UK) Limited ont également été désignées en tant que Gestionnaires d'Investissement délégués.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

3. Accords importants (suite)

Accord de Commission plateforme

La Société, pour chaque Compartiment, a conclu un accord avec Deutsche Bank AG (l'« Arrangeur de commission plateforme »), qui stipule que l'Arrangeur de commission plateforme doit, en échange du versement d'une Commission plateforme, financer le paiement des Coûts plateforme (à savoir les émoluments des Contrôleurs des comptes et des Administrateurs, les Coûts d'installation, les commissions et charges de l'Agent administratif et du Dépositaire et toute autre charge similaire ou connexe) du Compartiment, le cas échéant. Si applicable, la Commission plateforme est calculée d'après la Valeur Liquidative moyenne par Compartiment ou par Catégorie d'Actions ou d'après le prix d'émission initial et est échue chaque jour et payée chaque mois (tous les trimestres pour le compartiment PIANO 400 Fund). Les Commissions plateforme perçues durant la période s'élevèrent à 2.109.466 EUR (30 juin 2014 : 733.772 EUR). Les Commissions plateforme cumulées pour la période s'élevèrent à 655.936 EUR (31 décembre 2014 : 420.979 EUR).

Commission de performance

Pour le compartiment PIANO 400 Fund, à chaque Date de déduction de la commission, le Compartiment doit verser au Gestionnaire d'Investissement une prime d'encouragement égale à 20 % du montant de l'éventuelle hausse de la Valeur Liquidative par Action (ajustée comme décrit dans le Supplément) enregistrée entre le début et la fin de la Période d'encouragement et dépassant le taux de rendement minimal ou *hurdle rate* (Euribor de la Période d'encouragement + 0,675 % multiplié par la Valeur Liquidative par Action au début de ladite Période d'encouragement), multiplié par le nombre d'Actions à la fin de la Période d'encouragement, à condition que le montant cumulé du Compte de récupération des pertes ait été récupéré.

Aucune Prime d'encouragement n'est versée au Gestionnaire d'Investissement (ni même constatée par le Compartiment) si la Valeur Liquidative par Action ne dépasse pas la plus haute Valeur Liquidative par Action précédente (ajustée comme décrit dans le Supplément) à laquelle la Prime d'encouragement a été versée ou échue. Le montant des bénéfices nets, sur lesquels se basera la Prime d'encouragement, se fondera sur les plus-values, moins-values et revenus réalisés et latents. La Prime d'encouragement sera calculée par l'Agent administratif (et vérifiée par le Dépositaire) lors de chaque Date de calcul et versée lors de la Date de déduction de la commission concernée. Durant chaque période, la Valeur Liquidative des Actions reflétera une Prime d'encouragement estimée qui peut être rapprochée des calculs finaux lors de la Date de déduction de la commission concernée. Durant la période, les Commissions de performance se sont élevées à 1.976.964 EUR (30 juin 2014 : 911.670 EUR), dont 322.266 EUR étaient dus à la fin de la période (31 décembre 2014 : 454.694 EUR).

Dépositaire

La Société a désigné State Street Custodial Services (Ireland) Limited comme Dépositaire pour ses actifs, conformément au Contrat du dépositaire, et pour proposer des services de fiduciaire à chaque Compartiment, conformément au Règlement sur les OPCVM. Le Contrat du dépositaire stipule que le Dépositaire peut toutefois désigner une ou plusieurs personne(s) comme dépositaire délégué des actifs de la Société. Les Commissions de Dépositaire sont payées dans le cadre de l'Accord de Commission plateforme.

Agent administratif

La Société a désigné State Street Fund Services (Ireland) Limited comme Agent administratif de la Société, aux termes du Contrat d'administration. L'Agent administratif est chargé d'assurer l'administration quotidienne des Compartiments, y compris les fonctions d'agent de registre et de transfert, et de fournir des services de comptabilité aux Compartiments, y compris le calcul de la Valeur Liquidative de chaque Compartiment et la Valeur Liquidative par Action. Les commissions de l'Agent administratif sont payées sur l'Accord de commission plateforme.

4. Fiscalité

La Société est un organisme de placement, au sens de la Section 739B de la loi intitulée *Taxes Consolidation Act*, de 1997. Par conséquent, les revenus et gains de la Société ne sont pas assujettis à l'impôt irlandais, hors événements générateurs de contribution fiscale. Un événement générateur de contribution fiscale inclut tout versement de distribution aux actionnaires, mais aussi tout encaissement, tout rachat ou toute cession d'actions ainsi que la fin d'une période durant laquelle l'investissement était détenu.

En général, un événement générateur de contribution fiscale survient lors de toute distribution, tout rachat, toute annulation, toute cession d'actions ou à la fin d'une « Période considérée ». Une « Période considérée » est une durée de huit ans qui commence à l'acquisition des actions par l'actionnaire, et toute période de huit

ans ultérieure, qui suit immédiatement la Période considérée qui précède.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

4. Fiscalité (suite)

Une plus-value sur un événement générateur de contribution fiscale ne survient pas à l'égard de :

- un actionnaire qui n'est pas un résident irlandais et qui ne réside habituellement pas en Irlande au moment de l'événement générateur de contribution fiscale, à condition que la Société soit en possession des déclarations obligatoires dûment signées ;
- certaines investisseurs résidents irlandais exonérés qui ont transmis à la Société les déclarations obligatoires dûment signées ;
- un échange d'actions lié à la fusion ou à la restructuration admissibles de la Société avec un autre fonds ;
- toute opération liée à des actions détenues dans un système de compensation reconnu et désigné par décret de l'administration fiscale irlandaise ;
- certaines échanges d'actions entre époux et ex-époux survenant lors de la séparation de corps et/ou du divorce des précités ;
- tout échange d'actions de la Société contre d'autres actions de la Société, effectué par un actionnaire au moyen d'une négociation sur la base de conditions normales du marché, dans lequel aucun versement n'est effectué.

Les plus-values, dividendes et intérêts (le cas échéant) perçus sur les investissements de la Société peuvent être soumis à une retenue d'impôt à la source imposée par le pays d'origine du revenu/de la plus-value et il est possible que ces impôts ne puissent être recouverts par la Société ou ses actionnaires.

En l'absence de déclaration appropriée, la Société sera redevable de l'impôt irlandais en cas de survenance d'un événement générateur de contribution fiscale et la Société se réserve le droit de retenir le montant de cet impôt sur les actionnaires concernés.

5. Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissement à la juste valeur par le compte de résultat durant la période

| Période clôturée le 30 juin | db LifeCycle | PIANO | db x-trackers | db x-trackers | db x-trackers |
|---|-------------------|------------|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| | 2016 ¹ | 400 Fund | EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | Portfolio Income UCITS ETF | Stiftungs-UCITS ETF Stabilität |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| (Moins-values)/Plus-values nettes sur investissements | (6.361.916) | 13.879.717 | (47.162.985) | 226.464 | 61.439 |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur devises | 18.926 | - | - | 10.192 | (1.831) |
| Plus-values nettes sur instruments dérivés | - | - | - | - | - |
| Plus-values nettes sur swaps | 6.334.117 | - | 50.455.126 | - | - |
| Paievements de Swap | (151.508) | - | (4.374.260) | - | - |
| (Moins-values)/Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le compte de résultat | (160.381) | 13.879.717 | (1.082.119) | 236.656 | 59.608 |

| Période clôturée le 30 juin | db x-trackers | db x-trackers | db x-trackers | db x-trackers | db x-trackers |
|---|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|---|
| | SCM Multi Asset UCITS ETF | MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR) | MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) |
| | GBP | EUR | USD | EUR | USD |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements | 57.970 | 404.192 | (1.610.968) | 1.276.142 | (4.025.318) |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur devises | 68 | (3.975) | (238) | - | (7.750) |
| Plus-values nettes sur instruments dérivés | - | 1.699 | - | - | 576 |
| Paievements de Swap | - | - | - | - | - |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le compte de résultat | 58.038 | 401.916 | (1.611.206) | 1.276.142 | (4.032.492) |

¹ db LifeCycle 2016 résilié le 15 juin 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

5. Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissement à la juste valeur par le compte de résultat durant la période (suite)

| | db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR | db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF EUR | db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD |
|---|---|--|---|---|---|
| Période clôturée le 30 juin 2015 | | | | | |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements | 18.077.053 | 4.279.682 | 10.819.538 | (1.822.884) | 4.643.021 |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur devises | 84.641 | (3.717.978) | 70 | - | 108.639 |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments dérivés | 67.157 | (119.069) | 204.793 | 34.295 | (29.497) |
| Paiements de Swap | - | - | - | - | - |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le compte de résultat | 18.228.851 | 442.635 | 11.024.401 | (1.788.589) | 4.722.163 |

| | db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR | db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD | db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) USD |
|---|--|--|--|--|--|
| Période clôturée le 30 juin 2015 | | | | | |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements | 2.595.246 | 486.578 | 290.769 | (390.784) | (1.126.746) |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur devises | 12.622 | (1.814) | (2.788) | 1.302 | (19.172) |
| Plus-values nettes sur instruments dérivés | - | - | - | 3.614 | - |
| Paiements de Swap | - | - | - | - | - |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le compte de résultat | 2.607.868 | 484.764 | 287.981 | (385.868) | (1.145.918) |

| | Deutsche MSCI World Index Fund EUR | db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF ¹ USD | db x-trackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF (DR) ² GBP | db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) ² USD | db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ³ USD |
|---|---|--|--|---|--|
| Période clôturée le 30 juin | | | | | |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements | 7.907.382 | (4.887.342) | (663.724) | (5.031.152) | (10.935.831) |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur devises | 15.214 | - | 200 | 4.358.114 | - |
| Moins-values nettes sur instruments dérivés | - | - | - | (23.612) | (7.008) |
| Plus-values nettes sur swaps | - | 3.797.498 | - | - | - |
| Paiements de Swap | - | - | - | - | - |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le compte de résultat | 7.922.596 | (1.089.844) | (663.524) | (696.650) | (10.942.839) |

| | db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ³ USD | db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) ⁴ JPY | Total EUR |
|---|--|--|--------------|
| Période clôturée le 30 juin 2015 | | | |
| (Moins-values)/Plus-values nettes sur investissements | (5.030.898) | 76.010.534 | (21.871.825) |
| Plus-values nettes sur devises | - | 30.554.947 | 646.397 |
| Plus-values nettes sur instruments dérivés | - | 70.908.723 | 645.453 |
| Plus-values nettes sur swaps | - | - | 60.212.879 |
| Paiements de Swap | - | - | (4.525.768) |
| (Moins-values)/Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le compte de résultat | (5.030.898) | 177.474.204 | 35.107.136 |

¹ db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF lancé le 5 février 2015.

² db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) lancés le 27 février 2015.

³ db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) lancés le 6 mars 2015.

⁴ db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) lancé le 1^{er} avril 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

5. Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissement à la juste valeur par le compte de résultat durant la période (suite)

| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | |
|---|---|--|--|--|--|--|
| | | | | db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Wachstum | db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität |
| Période clôturée le 30 juin 2014 | db LifeCycle 2016 | PIANO 400 Fund | | | | |
| Plus-values nettes sur investissements | 911.565 | 14.036.567 | 102.063.999 | | 284.312 | 255.571 |
| (Moins-values)/Plus-values nettes sur devises | 68 | - | - | | (3) | - |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments dérivés | - | - | - | | - | - |
| Moins-values nettes sur swaps | (305.070) | - | (38.705.450) | | - | - |
| Paiements de Swap | (310.205) | - | (9.098.050) | | - | - |
| Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le compte de résultat | <u>296.358</u> | <u>14.036.567</u> | <u>54.260.499</u> | | <u>284.309</u> | <u>255.571</u> |
| | | | | db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR)¹ | db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)² | |
| Période clôturée le 30 juin 2014 | db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP | db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR | db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) USD | | | |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements | 53.476 | 557.270 | 1.580.142 | | (95.135) | 5.574.784 |
| (Moins-values)/Plus-values nettes sur devises | 113 | (668) | 1.418 | | - | 919 |
| Plus-values nettes sur instruments dérivés | - | 3.776 | 3.502 | | - | 12.782 |
| Moins-values nettes sur swaps | - | - | - | | - | - |
| Paiements de Swap | - | - | - | | - | - |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le compte de résultat | <u>53.589</u> | <u>560.378</u> | <u>1.585.062</u> | | <u>(95.135)</u> | <u>5.588.485</u> |
| | db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)³ | db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF⁴ | db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)⁵ | db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)⁶ | | Total |
| Période clôturée le 30 juin 2014 | EUR | EUR | USD | USD | | EUR |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements | 8.182.969 | 6.010.146 | 10.935.692 | 1.192.159 | | 145.877.552 |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur devises | 23.471 | (2.241.601) | - | - | | (2.216.896) |
| Plus-values nettes sur instruments dérivés | 68.453 | 9.721 | 8.104 | (130) | | 99.592 |
| Moins-values nettes sur swaps | - | - | - | - | | (39.010.520) |
| Paiements de Swap | - | - | - | - | | (9.408.255) |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le compte de résultat | <u>8.274.893</u> | <u>3.778.266</u> | <u>10.943.796</u> | <u>1.192.029</u> | | <u>95.341.473</u> |

¹ db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR), lancé le 9 janvier 2014.

² db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR), lancé le 29 janvier 2014.

³ db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), lancé le 10 février 2014.

⁴ db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR), lancé le 3 mars 2014.

⁵ db x-trackers MSCI USA Index UCITS (DR) ETF lancé le 9 mai 2014.

⁶ db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR) lancé le 10 juin 2014.

6. Rémunération des Administrateurs

Les Administrateurs qui ne sont pas associés au Conseiller en investissement peuvent se faire rémunérer leurs services d'Administrateurs à condition toutefois que le cumul des émoluments de chaque Administrateur ne dépasse pas 20.000 € ou tout autre montant pouvant être approuvé au moyen d'une résolution des Administrateurs ou par les Actionnaires réunis en assemblée générale. Chaque Administrateur pourra, par ailleurs, prétendre au remboursement de ses débours raisonnablement engagés dans le cadre de ses fonctions d'administrateur sur les actifs de chaque Compartiment. Avec entrée en vigueur à compter du 1^{er} 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 lancés par la Société depuis le 15 décembre 2004, telle qu'ajustée afin de refléter la résiliation ultérieure de ces compartiments, à compter de la date suivant 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 » aux fins de la Clause 6 lorsque la Société aura émis et

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

6. Rémunération des Administrateurs (suite)

continuera d'émettre des Actions dans ledit Compartiment en échange du produit de la souscription ;

- des frais supplémentaires 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 (le Promoteur) ; et

- des frais supplémentaires 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 le Promoteur.

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 Commission plateforme ; le montant des Commissions des Administrateurs versé durant la période clôturée le 30 juin 2015 s'élève à 58.000 € (30 juin 2014 : 33.750 €).

7. Gestion efficace de portefeuille

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 réalisées à des fins de gestion efficace de portefeuille peuvent être utilisées pour obtenir une réduction du risque, une réduction des coûts ou une augmentation des retours sur capital ou revenus vis-à-vis d'un Compartiment et ne peuvent être spéculatives par nature. Ces techniques et instruments seront utilisés conformément aux exigences de la Banque centrale. De nouvelles techniques et de nouveaux instruments peuvent être développés et peuvent s'avérer adéquats pour une utilisation par la Société et la Société (sous réserve de ce qui précède) peut employer de telles techniques.

Durant la période clôturée au 30 juin 2015 et l'exercice clôturé au 31 décembre 2014, la Société a employé des techniques ou des instruments à des fins de gestion efficace de portefeuille, voir informations détaillées ci-après.

Des accords de prêts de titres peuvent être utilisés par les Compartiments à des fins de gestion efficace de portefeuille. Deutsche Bank AG, succursale de Londres, agit en qualité d'agent de prêt de titres pour les transactions de prêt de titres conclues pour le compte des Compartiments.

Pour la période clôturée le 30 juin 2015, les Compartiments suivants avaient conclu des accords de prêt de titres : db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR), Deutsche MSCI World Index Fund, db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR), db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR), db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) et db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR). Le tableau ci-dessous détaille la juste valeur des titres prêtés en fin de période.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|---|------------|--|-------------------------------------|
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Alfa Laval | EUR | 16.381 | 266.820 |
| Elekta | EUR | 19.000 | 107.600 |
| ICA Gruppen | EUR | 4.000 | 128.624 |
| Lundin Petroleum | EUR | 7.608 | 118.013 |
| Metso | EUR | 6.300 | 162.855 |
| Neste | EUR | 4.730 | 110.682 |
| Nokian Renkaat | EUR | 6.380 | 186.934 |
| Seadrill | EUR | 20.000 | 187.288 |
| Total | EUR | 84.399 | 1.268.816 |
| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 31 décembre 2014 | Juste valeur au 31 décembre 2014 |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Kone | EUR | 1.000 | 38.010 |
| Kone | EUR | 5.500 | 209.055 |
| Neste Oil | EUR | 400 | 7.952 |
| Neste Oil | EUR | 2.500 | 49.700 |
| Nokian Renkaat | EUR | 2.000 | 42.160 |
| Seadrill | EUR | 8.000 | 79.504 |
| Total | EUR | 19.400 | 426.381 |

Les activités de prêt de titres du db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 15.012 EUR (31 décembre 2014 : 13.367 EUR). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous

les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

| Compartiment | Devise | 30 juin 2015 | 30 juin 2015 |
|---|------------|----------------|----------------|
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Türkiye Garanti Bankasi | USD | 275.000 | 797.578 |
| Yapi ve Kredi Bankasi | USD | 80.000 | 108.887 |
| Total | USD | 355.000 | 906.465 |
| | | | 402 |

7. Gestion efficace de portefeuille (suite)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

7. Gestion efficace de portefeuille (suite)

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 31 décembre 2014 | Juste valeur au 31 décembre 2014 |
|---|------------|--|-------------------------------------|
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Coca-Cola Icecek | USD | 10.000 | 175.404 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | USD | 123.000 | 604.266 |
| Turkiye Garanti Bankasi | USD | 250.000 | 812.286 |
| Total | USD | 383.000 | 1.591.956 |

Les activités de prêt de titres du db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 1.526 USD (31 décembre 2014 : 2.443 USD). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|--|------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR) | | | |
| Aixtron | EUR | 22.100 | 140.247 |
| BayWa | EUR | 5.766 | 179.513 |
| Bilfinger | EUR | 8.309 | 288.040 |
| ElringKlinger | EUR | 14.000 | 356.594 |
| Evonik Industries | EUR | 10.000 | 353.390 |
| Evotec | EUR | 24.600 | 89.765 |
| Heidelberger Druckmaschinen | EUR | 25.000 | 51.525 |
| K+S | EUR | 23.349 | 870.918 |
| Kloeckner & Co | EUR | 23.112 | 191.622 |
| KWS Saat | EUR | 193 | 57.205 |
| Leoni | EUR | 6.000 | 354.444 |
| LPKF Laser & Electronics | EUR | 5.300 | 42.437 |
| MorphoSys | EUR | 4.348 | 294.629 |
| Puma | EUR | 400 | 58.169 |
| Salzgitter | EUR | 8.741 | 294.703 |
| SGL Carbon | EUR | 8.367 | 126.384 |
| Suedzucker | EUR | 21.600 | 330.221 |
| Telefonica Deutschland Holding | EUR | 65.000 | 345.670 |
| Vossloh | EUR | 1.000 | 54.637 |
| Wacker Chemie | EUR | 5.000 | 484.360 |
| Wirecard | EUR | 29.468 | 1.060.847 |
| Total | EUR | 311.653 | 6.025.320 |

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 31 décembre 2014 | Juste valeur au 31 décembre 2014 |
|--|------------|--|-------------------------------------|
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR) | | | |
| AIXTRON | EUR | 12.800 | 116.659 |
| BayWa | EUR | 3.000 | 91.638 |
| Bilfinger | EUR | 4.216 | 198.696 |
| CANCOM | EUR | 1.758 | 60.389 |
| Evotec | EUR | 5.000 | 18.225 |
| Gerry Weber International | EUR | 3.232 | 111.035 |
| Heidelberger Druckmaschinen | EUR | 25.000 | 52.650 |
| KUKA | EUR | 2.000 | 118.182 |
| KUKA | EUR | 1.000 | 59.091 |
| LPKF Laser & Electronics | EUR | 2.500 | 27.050 |
| Osram Licht | EUR | 4.100 | 136.628 |
| SGL Carbon | EUR | 4.300 | 59.486 |
| Sky Deutschland | EUR | 10.000 | 67.090 |
| Sky Deutschland | EUR | 32.186 | 215.936 |
| Suedzucker | EUR | 370 | 4.468 |
| Suedzucker | EUR | 12.150 | 146.711 |
| Wirecard | EUR | 10.000 | 358.400 |
| Total | EUR | 133.612 | 1.842.334 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

7. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Les activités de prêt de titres du db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 18.482 USD (31 décembre 2014 : 11.605 USD). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|---|------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Bank of Montreal | EUR | 5.000 | 275.612 |
| Bank of Nova Scotia | EUR | 10.000 | 484.739 |
| Baytex Energy | EUR | 3.812 | 55.623 |
| CNH Industrial | EUR | 9.000 | 75.600 |
| Crescent Point Energy | EUR | 2.500 | 47.681 |
| Enel | EUR | 45.000 | 175.500 |
| Nokian Renkaat | EUR | 1.900 | 55.670 |
| Saipem | EUR | 4.900 | 48.559 |
| Sonova Holding | EUR | 610 | 78.080 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale | EUR | 15.000 | 62.370 |
| Transocean | EUR | 1.260 | 19.970 |
| Total | EUR | 98.982 | 1.379.404 |

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

Les activités de prêt de titres du db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 19.503 EUR (31 décembre 2014 : 43.127 EUR). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 31 décembre 2014 | Juste valeur au 31 décembre 2014 |
|--|------------|--|-------------------------------------|
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF | | | |
| Hanergy Thin Film Power Group | EUR | 300.000 | 88.086 |
| Total | EUR | 300.000 | 88.086 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

7. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Les activités de prêt de titres du db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 2.393 EUR (31 décembre 2014 : 2.620 EUR). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|--|------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | | | |
| ArcelorMittal | USD | 3.750 | 34.853 |
| Banco de Sabadell | USD | 125.000 | 285.875 |
| Bank of Montreal | USD | 19.411 | 1.069.980 |
| Bank of Nova Scotia | USD | 30.000 | 1.454.218 |
| Baytex Energy | USD | 7.803 | 113.859 |
| Canon | USD | 11.700 | 335.519 |
| CNH Industrial | USD | 6.450 | 54.180 |
| Crescent Point Energy | USD | 14.000 | 267.014 |
| Delhaize Group | USD | 3.500 | 280.175 |
| Edenred | USD | 12.000 | 272.940 |
| Heineken | USD | 2.000 | 140.740 |
| Nokia | USD | 34.961 | 227.247 |
| Sanrio | USD | 6.000 | 146.675 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale | USD | 35.000 | 145.530 |
| Transocean | USD | 5.400 | 85.580 |
| Total | USD | 316.975 | 4.914.385 |

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 31 décembre 2014 | Juste valeur au 31 décembre 2014 |
|--|------------|--|-------------------------------------|
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Abertis Infraestructuras | USD | 15.000 | 673.406 |
| Bank of Montreal | USD | 7.600 | 248.400 |
| Baytex Energy | USD | 7.375 | 188.395 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | USD | 9.392 | 615.160 |
| Canadian Oil Sands | USD | 16.500 | 291.257 |
| Crescent Point Energy | USD | 12.825 | 216.949 |
| IGM Financial | USD | 6.725 | 243.090 |
| Manulife Financial | USD | 18.200 | 85.698 |
| Power Financial | USD | 11.590 | 288.873 |
| Showa Shell Sekiyu KK | USD | 23.200 | 197.835 |
| TransCanada | USD | 16.900 | 442.590 |
| Transocean | USD | 11.000 | 141.750 |
| Total | USD | 156.307 | 3.633.403 |

Les activités de prêt de titres du db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 72.547 USD (31 décembre 2014 : 10.685 USD). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|--|------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | | | |
| Bank of Montreal | USD | 309 | 17.033 |
| Total | USD | 309 | 17.033 |

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 31 décembre 2014 | Juste valeur au 31 décembre 2014 |
|--|------------|--|-------------------------------------|
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | | | |
| TransCanada | USD | 1.300 | 47.320 |
| Transocean | USD | 260 | 4.061 |
| Total | USD | 1.560 | 51.381 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

7. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Les activités de prêt de titres du db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 775 EUR (31 décembre 2014 : 189 EUR). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|--|------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | | | |
| Bank of Montreal | USD | 250 | 13.781 |
| Bank of Nova Scotia | USD | 1.530 | 74.165 |
| UnipolSai | USD | 19.800 | 46.530 |
| Total | USD | 21.580 | 134.476 |

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 31 décembre 2014 | Juste valeur au 31 décembre 2014 |
|--|------------|--|-------------------------------------|
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | | | |
| Canadian Oil Sands | USD | 1.600 | 19.184 |
| Total | USD | 1.600 | 19.184 |

Les activités de prêt de titres du db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 718 USD (31 décembre 2014 : 119 USD). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|---|------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | | | |
| Bank of Montreal | USD | 263 | 14.497 |
| Enel | USD | 4.300 | 16.770 |
| FANUC | USD | 85 | 15.372 |
| Nippon Telegraph & Telephone | USD | 400 | 12.677 |
| SoftBank Group | USD | 470 | 24.628 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group | USD | 700 | 27.405 |
| UnipolSai | USD | 2.230 | 5.240 |
| Total | USD | 8.448 | 116.589 |

Les activités de prêt de titres du db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 620 USD. Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titre, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|---|------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | | | |
| Bank of Montreal | USD | 610 | 33.625 |
| Bank of Nova Scotia | USD | 1.030 | 49.928 |
| Baytex Energy | USD | 1.000 | 14.592 |
| Crescent Point Energy | USD | 4.860 | 92.692 |
| FANUC | USD | 185 | 33.457 |
| Nippon Telegraph & Telephone | USD | 790 | 25.037 |
| SoftBank Group | USD | 850 | 44.540 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group | USD | 1.050 | 41.107 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale | USD | 1.400 | 5.821 |
| Total | USD | 11.775 | 340.799 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

7. Gestion efficace de portefeuille (suite)

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 31 décembre 2014 | Juste valeur au 31 décembre 2014 |
|---|------------|--|-------------------------------------|
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | | | |
| Canadian Oil Sands | USD | 3.500 | 33.819 |
| Crescent Point Energy | USD | 1.915 | 41.965 |
| Total | USD | 5.415 | 75.784 |

Les activités de prêt de titres du db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 1.205 EUR (31 décembre 2014 : 162 EUR). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|---------------------------------------|------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Deutsche MSCI World Index Fund | | | |
| Bank of Montreal | EUR | 2.283 | 125.844 |
| Bank of Nova Scotia | EUR | 3.440 | 166.750 |
| Baytex Energy | EUR | 1.185 | 17.291 |
| CNH Industrial | EUR | 750 | 6.300 |
| Crescent Point Energy | EUR | 2.040 | 38.908 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale | EUR | 11.240 | 46.736 |
| Total | EUR | 20.938 | 401.829 |

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 31 décembre 2014 | Juste valeur au 31 décembre 2014 |
|---------------------------------------|------------|--|-------------------------------------|
| Deutsche MSCI World Index Fund | | | |
| Baytex Energy | EUR | 1.185 | 13.770 |
| Crescent Point Energy | EUR | 2.040 | 36.026 |
| IGM Financial | EUR | 1.000 | 32.260 |
| Power Financial | EUR | 1.810 | 45.485 |
| TransCanada | EUR | 2.600 | 94.640 |
| Transocean | EUR | 1.850 | 28.894 |
| Total | EUR | 10.485 | 251.075 |

Les activités de prêt de titres du Deutsche MSCI World Index Fund lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 8.896 USD (31 décembre 2014 : 299 USD). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

Les activités de prêt de titres du db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 67 USD (31 décembre 2014 : 0 USD). Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

| Compartiment | Devise | Quantité prêtée au 30 juin 2015 | Juste valeur au 30 juin 2015 |
|--|------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) | | | |
| FANUC | JPY | 2.330 | 421.377 |
| KDDI | JPY | 25.000 | 523.000 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JPY | 85.000 | 544.557 |
| Mizuho Financial Group | JPY | 250.000 | 479.334 |
| Nippon Telegraph & Telephone | JPY | 6.610 | 209.490 |
| Seven & i Holdings | JPY | 7.322 | 275.797 |
| SoftBank Group | JPY | 5.780 | 302.869 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group | JPY | 9.250 | 362.132 |
| Total | JPY | 391.292 | 3.118.556 |

Les activités de prêt de titres du db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) lui ont permis d'enregistrer les revenus suivants durant la période : 130.012 JPY. Les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment et l'agent de prêt de titre, selon un taux de 70/30 en faveur du Compartiment, et tous les coûts d'exploitation sont imputés à la part de l'agent de prêt de titres.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

8. Actions en circulation

Capital social autorisé et actions de souscripteur

Le capital social autorisé au 1^{er} mars 2006 était de 300.002 EUR, représenté par 300.002 actions (les « actions de souscripteur ») émises aux fins de la constitution de la Société, à un prix d'émission unitaire d'un euro. 300.000 EUR de ces actions ont été rachetées durant le premier exercice, et il n'en restait donc que deux en circulation à la fin de la période. Ces actions ne font pas partie de la Valeur Liquidative de la Société. Elles ne sont donc mentionnées que dans cette note dans les états financiers.

Les titulaires d'actions de souscripteur n'ont pas le droit de percevoir des dividendes et, en cas de liquidation, ils ne peuvent prétendre qu'à la somme qu'ils ont versée pour lesdites actions mais ne peuvent pas participer d'une autre manière aux actifs de la Société.

Les Actions de participation remboursables sont catégorisées comme passifs conformément à la norme FRS n° 25 « Informations et présentation des instruments financiers » étant donné qu'elles sont remboursables sur demande des titulaires. Le capital social autorisé de la Société est de deux actions de souscripteur à un euro chacune et de 1.000.000.000.000 d'actions sans désignation de valeur nominale initialement désignées comme actions non classées. Les actions hors Catégorie peuvent être émises en tant qu'Actions. Le prix d'émission est payable dans son intégralité sur acceptation. Aucun droit de préemption n'est attaché aux actions de la Société.

Les Actions de participation remboursables émises par la Société sont librement cessibles et donnent le droit à participer proportionnellement aux profits et dividendes du Compartiment concerné, ainsi qu'à ses actifs en cas de liquidation. Ces Actions, qui n'ont pas de valeur nominale, doivent être intégralement libérées lors de leur émission, ne sont assorties d'aucun droit préférentiel et donnent droit à une voix à toute assemblée des Actionnaires de la Catégorie concernée. Toutes les Actions de chaque Compartiment seront traitées à rang égal des autres. Elles peuvent être rachetées par la Société sur demande de l'Actionnaire.

Le nombre d'Actions de participation émises et rachetées durant la période et chaque période comparative est précisé aux pages suivantes.

Actions en circulation au 30 juin 2015

| | db LifeCycle 2016 ¹ | PIANO 400 Fund | db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF |
|--------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|
| | | | | Catégorie 2C – Couverte contre le | |
| | | Catégorie A | Catégorie 1C | risque lié au taux d'intérêt | Catégorie 1D |
| Solde à l'ouverture | 219.161 | 4.993.209 | 2.307.241 | 10.000 | 1.001.722 |
| Souscriptions | 11.576 | - | 45.687 | - | 500.861 |
| Rachats | (230.737) | - | (1.375.000) | - | - |
| Solde à la clôture | - | 4.993.209 | 977.928 | 10.000 | 1.502.583 |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Valeur des souscriptions | 1.406.194 | - | 11.392.348 | - | 5.941.192 |
| Valeur des rachats | (28.023.038) | - | (334.693.178) | - | - |
| | | | | | db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR) |
| | | db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | Catégorie 1D |
| | | Catégorie 1D | Catégorie 1D | Catégorie 1D | Catégorie 1D |
| Solde à l'ouverture | 500.905 | 300.000 | 510.000 | 350.000 | 900.000 |
| Souscriptions | - | - | 900.000 | 80.000 | 900.000 |
| Rachats | - | - | (100.000) | (80.000) | - |
| Solde à la clôture | 500.905 | 300.000 | 1.310.000 | 350.000 | 1.800.000 |
| | EUR | GBP | EUR | USD | EUR |
| Valeur des souscriptions | - | - | 30.970.504 | 1.965.548 | 16.852.476 |
| Valeur des rachats | - | - | (3.447.872) | (2.021.204) | - |

¹ db LifeCycle 2016 résilié le 15 juin 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

8. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 30 juin 2015 (suite)

| | db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF Catégorie 2C – Couverte contre le risque de change | db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) |
|--------------------------|--|--|---|--|---|
| | Catégorie C | Catégorie 1C | Catégorie 1C | Catégorie 1C | Catégorie 1C |
| Solde à l'ouverture | 3.680.000 | 16.150.000 | 4.730.000 | 23.420.000 | 11.110.000 |
| Souscriptions | 598.000 | 6.050.000 | 2.600.000 | 3.712.000 | 2.461.331 |
| Rachats | (650.000) | (5.500.000) | (4.550.000) | (5.936.000) | (4.202.000) |
| Solde à la clôture | 3.628.000 | 16.700.000 | 2.780.000 | 21.196.000 | 9.369.331 |
| | USD | EUR | EUR | USD | USD |
| Valeur des souscriptions | 14.467.088 | 98.504.973 | 36.263.686 | 195.952.656 | 94.834.873 |
| Valeur des rachats | (15.850.728) | (85.587.548) | (59.798.793) | (315.309.407) | (160.248.507) |
| | | | db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) |
| | Catégorie 1C | Catégorie 1D | Catégorie 1C | Catégorie 1C | Catégorie 1C |
| Solde à l'ouverture | 12.710.000 | - | 3.870.000 | 900.000 | 900.000 |
| Souscriptions | 2.358.288 | 3.990.000 | 1.755.000 | 250.000 | 500.000 |
| Rachats | (2.190.237) | (108.000) | (1.365.000) | - | - |
| Solde à la clôture | 12.878.051 | 3.882.000 | 4.260.000 | 1.150.000 | 1.400.000 |
| | USD | USD | EUR | USD | USD |
| Valeur des souscriptions | 109.723.333 | 188.394.426 | 80.630.462 | 5.912.124 | 11.746.745 |
| Valeur des rachats | (104.263.672) | (5.111.850) | (61.525.438) | - | - |
| | db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | Deutsche MSCI World Index Fund Catégorie 1D | db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF ¹ Catégorie C | db x-trackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF (DR) ² Catégorie 1C |
| Solde à l'ouverture | 800.000 | 800.000 | 2.152.438 | - | - |
| Souscriptions | 500.000 | 2.000.000 | 2.681 | 2.160.137 | 903.453 |
| Rachats | - | (250.000) | - | - | - |
| Solde à la clôture | 1.300.000 | 2.550.000 | 2.155.119 | 2.160.137 | 903.453 |
| | USD | USD | EUR | USD | GBP |
| Valeur des souscriptions | 20.346.031 | 52.869.366 | 409.225 | 36.140.540 | 32.658.507 |
| Valeur des rachats | (6.628.368) | (6.420.258) | (304.693) | - | - |

¹ db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF lancé le 5 février 2015.

² db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) lancés le 27 février 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

Actions en circulation au 30 juin 2015 (suite)

| | db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) ² Class 1C EUR Hedged | db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) ² Class 2C GBP Hedged | db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) ² Class 3C CHF Hedged | db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ³ Catégorie 1C | db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ³ Catégorie 2C |
|--------------------------|---|---|---|---|---|
| Solde à l'ouverture | - | - | - | - | - |
| Souscriptions | 7.413.581 | 200.514 | 54.450 | 2.652.982 | 275 |
| Rachats | - | - | - | (76) | - |
| Solde à la clôture | 7.413.581 | 200.514 | 54.450 | 2.652.906 | 275 |
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Valeur des souscriptions | 262.837.715 | 10.691.894 | 1.323.558 | 460.064.457 | 4.714.457 |
| Valeur des rachats | - | - | - | (13.138) | (13.112) |

| | db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ³ Catégorie 1C | db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) ⁴ Catégorie 1C | db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) ⁴ Catégorie 2C GBP Hedged | db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) ⁴ Catégorie 3C EUR Hedged |
|--------------------------|---|---|--|--|
| Solde à l'ouverture | - | - | - | - |
| Souscriptions | 9.266.998 | 3.611.219 | 1.403.829 | 456.000 |
| Rachats | (27) | - | - | (225.000) |
| Solde à la clôture | 9.266.971 | 3.611.219 | 1.403.829 | 231.000 |
| | USD | JPY | JPY | JPY |
| Valeur des souscriptions | 172.315.295 | 6.474.633.856 | 4.077.001.855 | 964.621.910 |
| Valeur des rachats | (497) | (1.174.144.320) | (20.774.041) | (468.365.185) |

² db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) lancés le 27 février 2015.

³ db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) lancés le 6 mars 2015.

⁴ db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETS (DR) lancé le 1^{er} avril 2015.

Actions en circulation au 30 juin 2014

| | db LifeCycle 2016 | PIANO 400 Compartiment | db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF Catégorie A | db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF Catégorie 1C | db x-trackers Stiftung-UCITS ETF Wachstum Catégorie 1D |
|--------------------------|-------------------|------------------------|---|--|--|
| Solde à l'ouverture | 219.161 | 4.993.209 | 2.265.058 | 10.000 | 500.861 |
| Souscriptions | 10.940 | - | 30.948 | - | - |
| Rachats | (10.940) | - | - | - | - |
| Solde à la clôture | 219.161 | 4.993.209 | 2.296.006 | 10.000 | 500.861 |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Valeur des souscriptions | 1.314.754 | - | 6.224.188 | - | - |
| Valeur des rachats | (1.314.754) | - | - | - | - |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

8. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 30 juin 2014 (suite)

| | db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität Catégorie 1D | db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF Catégorie 1D | db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) Catégorie 1D | db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) Catégorie 1D | db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR) ¹ Catégorie 1D |
|--------------------------|--|--|---|---|---|
| Solde à l'ouverture | 500.905 | 300.000 | 400.000 | 350.000 | - |
| Souscriptions | - | - | - | - | 750.000 |
| Rachats | - | - | - | - | - |
| Solde à la clôture | 500.905 | 300.000 | 400.000 | 350.000 | 750.000 |
| | EUR | GBP | EUR | USD | EUR |
| Valeur des souscriptions | - | - | - | - | 12.520.348 |
| Valeur des rachats | - | - | - | - | - |

| | db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) ² Catégorie A | db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) ³ Catégorie 1C | db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF ⁴ Catégorie 2C - Couverte contre le risque de change | db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) ⁵ Catégorie 1C | db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR) ⁶ Catégorie 1C |
|--------------------------|--|---|--|---|---|
| Solde à l'ouverture | - | - | - | - | - |
| Souscriptions | 2.160.000 | 9.300.000 | 6.680.000 | 5.670.000 | 2.970.000 |
| Rachats | - | - | - | - | - |
| Solde à la clôture | 2.160.000 | 9.300.000 | 6.680.000 | 5.670.000 | 2.970.000 |
| | USD | EUR | EUR | USD | USD |
| Valeur des souscriptions | 45.547.617 | 113.263.026 | 78.815.422 | 267.082.052 | 106.124.552 |
| Valeur des rachats | - | - | - | - | - |

¹ db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR), lancé le 9 janvier 2014.

² db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR), lancé le 29 janvier 2014.

³ db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), lancé le 10 février 2014.

⁴ db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR), lancé le 3 mars 2014.

⁵ db x-trackers MSCI USA Index UCITS (DR) ETF lancé le 9 mai 2014.

⁶ db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR) lancé le 10 juin 2014.

9. Activités de prêt de titres

Durant la période clôturée le 30 juin 2015, la Société a entrepris des activités de prêt de titres avec les dix Compartiments suivants : db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR), db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF, db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR), Deutsche MSCI World Index Fund et db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR). Reportez-vous à la note n° 7 pour obtenir de plus amples informations.

Durant la période clôturée le 31 décembre 2014, la Société a entrepris des activités de prêt de titres avec les dix Compartiments suivants : db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR), db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF, db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) et Deutsche MSCI World Index Fund. Reportez-vous à la note n° 7 pour obtenir de plus amples informations.

Durant la période clôturée le 30 juin 2014, la Société a entrepris des activités de prêt de titres avec les Compartiments suivants : db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR),

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF.
Reportez-vous à la note n° 7 pour obtenir de plus amples informations.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

10. Accords de commission en nature

Aucun accord de commission en nature n'avait cours durant la période considérée ou au cours de l'exercice/la période précédent(e).

11. Taux de change

Les taux de change suivants, en vigueur à la fin de la période/l'exercice, ont été utilisés dans le présent rapport.

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

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

12. Informations concernant 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 sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

12. Informations concernant la juste valeur (suite)

Les hiérarchies de niveaux, telles que définies en vertu de la norme FRS 102, sont différentes des définitions de hiérarchies stipulées dans les États financiers de l'an passé et sont traitées séparément ci-après. Les tableaux de hiérarchies de l'an passé ont été recalculés et présentés conformément aux nouvelles définitions de hiérarchies telles que stipulées en vertu de la norme FRS 102 et présentées en vertu du cadre comptable précédent à des fins de comparaison.

La hiérarchie de la juste valeur, telle que requise en vertu des normes FRS 102 et FRS 104, est basée sur les données d'évaluation utilisées pour estimer à la juste valeur les actifs et passifs financiers et étudier l'activité de marché pour chaque actif et passif financier spécifique. Les définitions pour les niveaux A, B et C sont stipulées ci-après.

Niveau A : Le meilleur indicateur de la juste valeur est le cours du marché pour un actif identique sur un marché actif. Le cours constaté sur un marché actif dans ce contexte signifie que les cours du marché sont facilement et régulièrement disponibles et que ces cours représentent des transactions réelles et intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normales. Le cours du marché est généralement le cours acheteur en vigueur.

Niveau B : Lorsque les cours du marché ne sont pas disponibles, le montant d'une transaction récente pour un actif identique offre une indication raisonnable de la juste valeur dans la mesure où les conditions économiques n'ont pas subi de changement significatif ou qu'une période de temps trop longue ne s'est pas écoulée depuis cette transaction. Si l'entité peut démontrer que la dernière transaction ne constitue pas une bonne estimation de la juste valeur (par exemple parce qu'il reflète le montant qu'une entité percevrait ou payerait dans le cadre une transaction contrainte, une liquidation involontaire ou une vente de biens sur saisie), ce montant doit être ajusté.

Niveau C : Si le marché de l'actif n'est pas actif et que les récentes transactions pour un actif identique ne constituent pas une bonne estimation de la juste valeur, une entité estime la juste valeur au moyen d'une technique d'évaluation. L'objectif de la technique d'évaluation est d'estimer ce que le montant de la transaction aurait été à la date d'évaluation dans des conditions de concurrence normales suivant des conditions commerciales standard.

Comme expliqué plus en détail ci-avant, l'adoption de la norme FRS 102 a occasionné une modification de la méthode utilisée pour la détermination du niveau. L'an passé, la hiérarchie de la juste valeur était basée sur les niveaux suivants :

Niveau 1 : Cours (non ajustés) constatés sur les marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.

Niveau 2 : Données autres que les cours du marché incluses dans le Niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (c'est-à-dire sous forme de cours) soit indirectement (c'est-à-dire sous forme de données dérivées des cours).

Niveau 3 : Certaines données pour l'actif ou le passif non fondées sur des données pouvant être observées sur le marché (c'est-à-dire des données non observables).

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 requérait 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 2015 :

| | Niveau A 30 juin 2015 EUR | Niveau B 30 juin 2015 EUR | Niveau C 30 juin 2015 EUR | Total 30 juin 2015 EUR |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| PIANO 400 Fund | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Swaps financés | - | 523.142.098 | - | 523.142.098 |
| Total des actifs financiers | - | 523.142.098 | - | 523.142.098 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

12. Informations concernant la juste valeur (suite)

| | Niveau A 30 juin 2015 EUR | Niveau B 30 juin 2015 EUR | Niveau C 30 juin 2015 EUR | Total 30 juin 2015 EUR |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Obligations d'État | 225.573.433 | - | - | 225.573.433 |
| Total des actifs financiers | 225.573.433 | - | - | 225.573.433 |

| | Niveau A 30 juin 2015 EUR | Niveau B 30 juin 2015 EUR | Niveau C 30 juin 2015 EUR | Total 30 juin 2015 EUR |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Swaps de rendement total | - | (3.078.725) | - | (3.078.725) |
| Total des passifs financiers | - | (3.078.725) | - | (3.078.725) |

| | Niveau A 30 juin 2015 EUR | Niveau B 30 juin 2015 EUR | Niveau C 30 juin 2015 EUR | Total 30 juin 2015 EUR |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Fonds d'investissement | - | 17.248.104 | - | 17.248.104 |
| Total des actifs financiers | - | 17.248.104 | - | 17.248.104 |

| | Niveau A 30 juin 2015 EUR | Niveau B 30 juin 2015 EUR | Niveau C 30 juin 2015 EUR | Total 30 juin 2015 EUR |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Fonds d'investissement | - | 5.315.183 | - | 5.315.183 |
| Total des actifs financiers | - | 5.315.183 | - | 5.315.183 |

| | Niveau A 30 juin 2015 GBP | Niveau B 30 juin 2015 GBP | Niveau C 30 juin 2015 GBP | Total 30 juin 2015 GBP |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Fonds d'investissement | - | 3.402.320 | - | 3.402.320 |
| Total des actifs financiers | - | 3.402.320 | - | 3.402.320 |

| | Niveau A 30 juin 2015 EUR | Niveau B 30 juin 2015 EUR | Niveau C 30 juin 2015 EUR | Total 30 juin 2015 EUR |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Actions | 35.345.797 | - | - | 35.345.797 |
| Actions privilégiées | 298.054 | - | - | 298.054 |
| Droits | 815 | - | - | 815 |
| Contrats à terme ferme « futures » | 1.155 | - | - | 1.155 |
| Contrats à terme sur devises | - | 10.084 | - | 10.084 |
| Total des actifs financiers | 35.645.821 | 10.084 | - | 35.655.905 |

| | Niveau A 30 juin 2015 EUR | Niveau B 30 juin 2015 EUR | Niveau C 30 juin 2015 EUR | Total 30 juin 2015 EUR |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Contrats à terme sur devises | - | (13.595) | - | (13.595) |
| Total des passifs financiers | - | (13.595) | - | (13.595) |

| | Niveau A 30 juin 2015 USD | Niveau B 30 juin 2015 USD | Niveau C 30 juin 2015 USD | Total 30 juin 2015 USD |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Actions | 33.676.375 | - | - | 33.676.375 |
| Actions privilégiées | 1.741.605 | - | - | 1.741.605 |
| Swaps de rendement total | - | 35.049.867 | - | 35.049.867 |
| Total des actifs financiers | 35.417.980 | 35.049.867 | - | 70.467.847 |

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

| | | | | |
|-------------------------------------|---|--------------|---|--------------|
| Swaps de rendement total | - | (35.417.981) | - | (35.417.981) |
| Total des passifs financiers | - | (35.417.981) | - | (35.417.981) |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

12. Informations concernant la juste valeur (suite)

| | Niveau A 30 juin 2015 GBP | Niveau B 30 juin 2015 GBP | Niveau C 30 juin 2015 GBP | Total 30 juin 2015 GBP |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Actions | 31.748.775 | - | - | 31.748.775 |
| Actions privilégiées | 166.776 | - | - | 166.776 |
| Obligations | 10.301 | - | - | 10.301 |
| Contrats à terme sur devises | - | 40 | - | 40 |
| Total des actifs financiers | 31.925.852 | 40 | - | 31.925.892 |

| | Niveau A 30 juin 2015 GBP | Niveau B 30 juin 2015 GBP | Niveau C 30 juin 2015 GBP | Total 30 juin 2015 GBP |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Actions | 269.397.856 | - | - | 269.397.856 |
| | - | 4.534.134 | - | 4.534.134 |
| Total des actifs financiers | 269.397.856 | 4.534.134 | - | 273.931.990 |

| | | | | |
|--|----------------|----------|----------|----------------|
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Contrats à terme sur devises | (3.910) | - | - | (3.910) |
| Total des passifs financiers | (3.910) | - | - | (3.910) |

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 2014 :

| | Niveau A 31 décembre 2014 EUR | Niveau B 31 décembre 2014 EUR | Niveau C 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| db LifeCycle 2016 | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Obligations d'entreprises | 20.083.368 | - | - | 20.083.368 |
| Opérations de swap de portefeuille | - | 6.480.031 | - | 6.480.031 |
| Total des actifs financiers | 20.083.368 | 6.480.031 | - | 26.563.399 |

| | Niveau A 31 décembre 2014 EUR | Niveau B 31 décembre 2014 EUR | Niveau C 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| PIANO 400 Fund | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Swaps financés | - | 515.189.145 | - | 515.189.145 |
| Total des actifs financiers | - | 515.189.145 | - | 515.189.145 |

| | Niveau A 31 décembre 2014 EUR | Niveau B 31 décembre 2014 EUR | Niveau C 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Obligations d'État | 540.697.349 | - | - | 540.697.349 |
| Swaps de rendement total | - | 1.593.811 | - | 1.593.811 |
| Total des actifs financiers | 540.697.349 | 1.593.811 | - | 542.291.160 |

| | Niveau A 31 décembre 2014 EUR | Niveau B 31 décembre 2014 EUR | Niveau C 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF* | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Fonds d'investissement | - | 11.077.667 | - | 11.077.667 |

| | | | | |
|------------------------------------|---|------------|---|------------|
| Total des actifs financiers | - | 11.077.667 | - | 11.077.667 |
|------------------------------------|---|------------|---|------------|

* Anciennement db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

12. Informations concernant la juste valeur (suite)

| | Niveau A 31 décembre | Niveau B 31 décembre | Niveau C 31 décembre | Total 31 décembre |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | 2014 EUR | 2014 EUR | 2014 EUR | 2014 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Fonds d'investissement | - | 5.269.040 | - | 5.269.040 |
| Total des actifs financiers | - | 5.269.040 | - | 5.269.040 |

| | Niveau A 31 décembre | Niveau B 31 décembre | Niveau C 31 décembre | Total 31 décembre |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | 2014 GBP | 2014 GBP | 2014 GBP | 2014 GBP |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Fonds d'investissement | - | 3.352.950 | - | 3.352.950 |
| Total des actifs financiers | - | 3.352.950 | - | 3.352.950 |

| | Niveau A 31 décembre | Niveau B 31 décembre | Niveau C 31 décembre | Total 31 décembre |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) | 2014 EUR | 2014 EUR | 2014 EUR | 2014 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Actions | 60.413.316 | - | - | 60.413.316 |
| Actions privilégiées | 558.175 | - | - | 558.175 |
| Droits | 837 | - | - | 837 |
| Total des actifs financiers | 60.972.328 | - | - | 60.972.328 |

| | Niveau A 31 décembre | Niveau B 31 décembre | Niveau C 31 décembre | Total 31 décembre |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Contrats à terme sur devises | - | (476.911) | - | (476.911) |
| Total des passifs financiers | - | (476.911) | - | (476.911) |

| | Niveau A 31 décembre | Niveau B 31 décembre | Niveau C 31 décembre | Total 31 décembre |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| Deutsche MSCI World Index Fund | 2014 EUR | 2014 EUR | 2014 EUR | 2014 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Actions | 80.007.338 | - | - | 80.007.338 |
| Actions privilégiées | 237.691 | - | - | 237.691 |
| Droits | 2.388 | - | - | 2.388 |
| Contrats à terme sur devises | - | 1.193 | - | 1.193 |
| Total des actifs financiers | 80.247.417 | 1.193 | - | 80.248.610 |

13. Distributions

La distribution suivante a été versée durant la période clôturée le 30 juin 2015.

| Compartment | Catégorie | Date de détachement | Taux par part | Montant total |
|----------------|-------------|---------------------|---------------|---------------|
| Piano 400 Fund | Catégorie A | 30 juin 2015 | 3,4046 EUR | 16.999.880 |

La distribution suivante a été versée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2014.

| Compartment | Catégorie | Date de détachement | Taux par part | Montant total |
|---|--------------|---------------------|---------------|----------------|
| Compartment Piano 400 | Catégorie A | 31 mars 2014 | 2,9198 EUR | 14.579.121 EUR |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF | Catégorie 1D | 24 juillet 2014 | 0,5380 EUR | 269.463 EUR |
| db x-trackers Stiftungs-ETF Stabilität UCITS ETF | Catégorie 1D | 24 juillet 2014 | 0,5801 EUR | 290.575 EUR |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | Catégorie 1D | 24 juillet 2014 | 0,3900 GBP | 117.000 GBP |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF | Catégorie 1D | 24 juillet 2014 | 0,8900 EUR | 356.000 EUR |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF | Catégorie 1D | 24 juillet 2014 | 0,4700 USD | 164.500 USD |
| db x-trackers Mittelstand and Midcap Germany UCITS ETF (DR) | Catégorie 1D | 24 juillet 2014 | 0,2500 EUR | 187.500 EUR |

La distribution suivante a été versée durant la période clôturée le 30 juin 2014.

| Compartment | Catégorie | Date de détachement | Taux par part | Montant total |
|----------------|-------------|---------------------|---------------|----------------|
| Piano 400 Fund | Catégorie A | 17 avril 2014 | 2,91979 EUR | 14 579 121 EUR |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

14. Opérations avec parties apparentées

La contrepartie des swaps détenus par les Compartiments est Deutsche Bank AG, qui est également Gestionnaire d'Investissement et Arrangeur de commissions fixes et il s'agit donc d'une partie apparentée. Les Compartiments incluent également le capital de lancement émanant de Deutsche Bank.

Deutsche Bank AG est un actionnaire significatif dans les Compartiments db x-trackers MSCI Nordic Index, db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR), db x-trackers S&P 500[®] Equal Weight UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF, db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) and db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) and db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) et est l'unique actionnaire des Compartiments db x-tracker EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF, db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF, db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität, db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF, db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) au 30 juin 2015.

Le Compartiment PIANO 400 ne compte qu'un seul actionnaire, qui n'est pas une partie apparentée par ailleurs.

| Compartiment | Nombre de parts | % de participation du Compartiment |
|---|-----------------|------------------------------------|
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | 977.928 | 98,99 % |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | 10.000 | 1,01 % |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF | 1.502.583 | 100,00 % |
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | 500.905 | 100,00 % |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | 300.000 | 100,00 % |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | 500.000 | 38,17 % |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | 350.000 | 68,63 % |
| db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR) | 750.000 | 41,67 % |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | 3.628.000 | 96,54 % |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | 6.500.000 | 32,50 % |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF | 5.380.000 | 100,00 % |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | 14.416.000 | 67,50 % |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | 9.941.331 | 83,55 % |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | 8.780.000 | 98,32 % |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | 150.000 | 1,68 % |
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | 4.260.000 | 89,12 % |
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | 900.000 | 78,26 % |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 900.000 | 78,26 % |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 800.000 | 61,54 % |
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF | 800.000 | 31,37 % |
| db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) | 650.000 | 30,09 % |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) | 903.453 | 100,00 % |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) | 200.514 | 2,65 % |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) | 7.303.581 | 96,63 % |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) | 54.450 | 0,72 % |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) | 2.622.906 | 99,99 % |
| db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) | 275 | 0,01 % |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) | 8.991.971 | 97,03 % |
| | 158.829 | 11,31 % |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

14. Opérations avec parties apparentées

Deutsche Bank AG est un actionnaire important du db LifeCycle 2016, db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR), db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) and db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), et est l'unique actionnaire des db x-tracker EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF, db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF, db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität, db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF, db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF, db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR), db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) au 31 décembre 2014.

Le compartiment PIANO 400 Fund ne compte qu'un seul actionnaire, qui n'est pas une partie apparentée par ailleurs.

| Compartiment | Nombre de parts | % de participation du |
|---|------------------------|------------------------------|
| db LifeCycle 2016 | 178.386 | 81,39 % |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | 2.307.241 | 99,57 % |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | 10.000 | 0,43 % |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF | 1.001.722 | 100,00 % |
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | 500.905 | 100,00 % |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | 300.000 | 100,00 % |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | 400.000 | 78,43 % |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | 350.000 | 100,00 % |
| db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR) | 750.000 | 83,33 % |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | 3.680.000 | 100,00 % |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | 5.400.000 | 33,44 % |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF | 4.730.000 | 100,00 % |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | 19.520.000 | 83,35 % |
| db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) | 10.010.000 | 90,10 % |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | 8.180.000 | 64,36 % |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | 3.870.000 | 100,00 % |
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | 900.000 | 100,00 % |
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | 900.000 | 100,00 % |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 800.000 | 100,00 % |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 800.000 | 100,00 % |
| Deutsche MSCI World Index Fund | 2.152.438 | 100,00 % |

* 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.

Les portefeuilles d'investissement des db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF, db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität et db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF sont entièrement investis dans une gamme d'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 lesdits Compartiments durant la période, telles qu'indiquées dans l'État du résultat global concernent les investissements dans lesdites parties liées.

Operations avec parties liées

Le premier paragraphe des Avis de la Banque centrale d'Irlande sur les OPCVM n° 14.5 - « Opérations de promoteurs, gestionnaires, fiduciaires, conseillers d'investissement et sociétés du groupe » dispose que toute opération effectuée auprès d'un OPCVM par un promoteur, gestionnaire, fiduciaire, conseiller d'investissement et/ou une société associée ou un groupe de sociétés (« parties liées ») doit être effectuée comme si elle l'était dans des conditions de marché. Les opérations doivent être effectuées dans le meilleur intérêt des Actionnaires.

Le Conseil d'administration s'est assuré que des dispositions sont en place (attestées par des procédures écrites) pour garantir que les obligations exposées au premier paragraphe de l'Avis OPCVM n° 14.5 sont appliquées à toutes les opérations effectuées par des parties liées et le Conseil s'est assuré que les opérations effectuées avec des parties liées durant la période respectaient ladite obligation.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

15. Obligation solidaire des Compartiments

Lors de la réunion d'actionnaires du 28 juillet 2009, les Actionnaires ont voté en faveur d'une résolution prévoyant certains changements devant être effectués concernant l'Acte constitutif et les Statuts visant à stipuler la séparation des responsabilités entre les Compartiments, tel que prévu par la loi irlandaise sur les fonds d'investissement (Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act) de 2005. L'adoption de la séparation des responsabilités permet de garantir que les passifs encourus pour le compte d'un Compartiment ne concernent, d'une manière générale, que les actifs dudit Compartiment et qu'il ne soit pas possible, d'une manière générale, de faire appel à d'autres Compartiments pour rembourser ces passifs.

Nonobstant ce qui précède, rien ne garantit, dans l'éventualité où une action serait intentée contre la Société devant la cour d'une autre juridiction, que la notion de séparation des Compartiments serait nécessairement retenue.

16. Valeur Liquidative par part

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| db LifeCycle 2016 | | | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | - | 26.713.853 EUR | 26.280.949 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie A | - | 219.161 | 219.161 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie A | - | 121,89 EUR | 119,92 EUR |
| PIANO 400 Fund | | | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 504.128.031 EUR | 513.050.826 EUR | 505.198.870 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie A | 4.993.209 | 4.993.209 | 4.993.209 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie A (aux prix du marché) | 100,96 EUR | 102,75 EUR | 101,18 EUR |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | | | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 222.395.498 EUR | 544.424.232 EUR | 478.241.040 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 977.928 | 2.307.241 | 2.296.006 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1C (aux prix du marché) | 226,30 EUR | 235,49 EUR | 207,83 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 2C | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 2C (aux prix du marché) | 108,63 EUR | 108,52 EUR | 105,87 EUR |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF* | | | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 17.243.066 EUR | 11.070.750 EUR | 5.638.369 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1D | 1.502.583 | 1.001.722 | 500.861 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1D | 11,48 EUR | 11,05 EUR | 11,26 EUR |
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | | | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 5.313.156 EUR | 5.267.102 EUR | 5.495.320 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1D | 500.905 | 500.905 | 500.905 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1D | 10,61 EUR | 10,52 EUR | 10,97 EUR |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | | | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | GBP 3.405.863 | 3.343.835 GBP | 3.391.220 GBP |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1D | 300.000 | 300.000 | 300.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1D | 11,35 GBP | 11,15 GBP | 11,30 GBP |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 43.338.081 EUR | 14.563.154 EUR | 11.831.868 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1D | 1.310.000 | 510.000 | 400.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1D | 33,08 EUR | 28,56 EUR | 29,58 EUR |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 8.314.561 USD | 9.824.989 USD | 10.165.764 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1D | 350.000 | 350.000 | 350.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1D | 23,76 USD | 28,07 USD | 29,05 USD |
| db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR) | | | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 33.021.133 EUR | 14.438.316 EUR | 12.618.721 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1D | 1.800.000 | 900.000 | 750.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1D | 18,34 EUR | 16,04 EUR | 16,82 EUR |

* Anciennement db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

16. Valeur Liquidative par Part (suite)

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 87.273.297 USD | 91.514.814 USD | 51.643.069 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie C | 3.628.000 | 3.680.000 | 2.160.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie C | 24,06 USD | 24,87 USD | 23,91 USD |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 270.104.578 EUR | 235.792.361 EUR | 122.984.770 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 16.700.000 | 16.150.000 | 9.300.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 16,17 EUR | 14,60 EUR | 13,22 EUR |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 36.788.960 EUR | 59.443.517 EUR | 83.395.995 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 2C | 2.780.000 | 4.730.000 | 6.680.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 2C | 13,23 EUR | 12,57 EUR | 12,48 EUR |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 1.116.586.800 USD | 1.215.316.710 USD | 278.625.613 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 21.196.000 | 23.420.000 | 5.670.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 52,68 USD | 51,89 USD | 49,14 USD |
| db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 357.451.835 USD | 422.047.373 USD | 107.392.136 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 9.369.331 | 11.110.000 | 2.970.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1C | 38,15 USD | 37,99 USD | 36,16 USD |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | 30/06/2015 | 31/12/2014 | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 598.847.154 USD | 576.634.234 USD | |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 12.878.051 | 12.710.000 | |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1C | 46,50 USD | 45,37 USD | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 180.985.921 USD | - | |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1D | 3.882.000 | - | |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1D | 46,62 USD | - | |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS (DR) | 30/06/2015 | 31/12/2014 | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 174.571.200 EUR | 149.068.684 EUR | |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 4.260.000 | 3.870.000 | |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1C | 40,98 EUR | 38,52 EUR | |
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | 30/06/2015 | 31/12/2014 | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 26.728.666 USD | 20.096.157 USD | |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 1.150.000 | 900.000 | |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 23,24 USD | 22,33 USD | |
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | 30/06/2015 | 31/12/2014 | |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 32.131.968 USD | 19.875.566 USD | |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 1.400.000 | 900.000 | |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 22,95 USD | 22,08 USD | |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 34.549.817 USD | 20.914.184 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 1.300.000 | 800.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 26,58 USD | 26,14 USD |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 65.483.007 USD | 19.762.972 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 2.550.000 | 800.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 25,68 USD | 24,70 USD |
| Deutsche MSCI World Index Fund | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 89.781.513 EUR | 80.665.297 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 2.155.119 | 2.152.438 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 41,66 EUR | 37,48 EUR |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

16. Valeur Liquidative par Part (suite)

| | |
|--|-------------------|
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF¹ | 30/06/2015 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 34.996.194 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 2.160.137 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 16,20 USD |
| db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)² | 30/06/2015 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | GBP 32.016.799 |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 903.453 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | GBP 35,44 |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)² | 30/06/2015 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 235.269.124 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C – EUR Hedged | 7.413.581 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 1C – EUR Hedged | 31,73 EUR |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 6.884.692 GBP |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 2C – GBP Hedged | 200.514 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 2C – GBP Hedged | 34,34 GBP |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 1.225.421 CHF |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 3C – CHF Hedged | 54.450 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 3C – CHF Hedged | 22,51 CHF |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)³ | 30/06/2015 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 449.360.980 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 2.652.906 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 169,38 USD |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 4.658.846 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 2C | 275 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 2C | 16.941,26 USD |
| db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)³ | 30/06/2015 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 167.359.104 USD |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 9.266.971 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 18,06 USD |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)⁴ | 30/06/2015 |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 5.484.404.424 JPY |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C | 3.611.219 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable Catégorie 1C | 1.518,71 JPY |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 21.184.159 GBP |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 2C – GBP Hedged | 1.403.829 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 2C – GBP Hedged | 15,09 GBP |
| Valeur Liquidative d'après les états financiers | 3.472.544 EUR |
| Nombre d'Actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 3C – EUR Hedged | 231.000 |
| Valeur Liquidative par Action de participation remboursable – Catégorie 3C – EUR Hedged | 15,03 EUR |

¹ db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF lancé le 5 février 2015.

² db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) lancés le 27 février 2015.

³ db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) lancés le 6 mars 2015.

⁴ db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) lancé le 1^{er} avril 2015.

17. Données comparatives

Suite à l'adoption de la norme FRS 102, certaines données comparatives ont été recalculées afin de refléter l'impact du nouveau cadre comptable. La présente note indique les répercussions de ces nouveaux calculs.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

17. Données comparatives (suite)

La juste valeur est le montant qui serait perçu dans le cadre de la vente d'un actif ou versé dans le cadre de la cession d'un passif s'agissant d'une transaction régulière entre des participants au marché à la date d'évaluation. Suite à la décision de la Société de mettre en œuvre les dispositions de comptabilisation et d'évaluation des Normes comptables internationales (« IAS 39 ») Instruments financiers : comptabilisation, la juste valeur des actifs et passifs négociés sur des marchés actifs est basée sur les cours du marché à la clôture des négociations à la date de clôture. Avant le 1^{er} janvier 2015, le cours du marché utilisé pour les actifs financiers détenus par la Société était le cours acheteur en vigueur ; le cours du marché utilisé pour les passifs financiers était le cours vendeur en vigueur. La Société a modifié ses données d'évaluation à la juste valeur pour utiliser le dernier cours du marché négocié à la fois pour les actifs et les passifs financiers. Dans l'éventualité où le dernier cours du marché négocié ne respecterait pas l'écart acheteur-vendeur du marché, la direction déterminera le point compris dans l'écart acheteur-vendeur du marché qui est le plus représentatif de la juste valeur.

État de la situation financière

L'État de la situation financière pour Concept Fund Solutions Plc, tel que publié au 30 juin 2015 et au 31 décembre 2014 et tel que recalculé afin de refléter l'impact de l'adoption de la norme IAS 39, est le suivant :

| | Tel que publié | Recalculé | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| | 31 décembre 2014 | 31 décembre 2014 | Ajustement |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Investissement | 14.545.964 | 14.550.626 | (4.662) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 14.558.492 | 14.563.154 | (4.662) |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Investissement | 9.783.506 | 9.825.616 | (42.110) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 9.782.879 | 9.824.989 | (42.110) |
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) | | | |
| Investissement | 14.438.990 | 14.432.150 | 6.840 |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 14.445.156 | 14.438.316 | 6.840 |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Investissement | 91.187.173 | 91.204.023 | (16.850) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 91.514.814 | 91.531.664 | (16.850) |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Investissement | 234.716.730 | 234.814.560 | (97.830) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 235.694.531 | 235.792.361 | (97.830) |
| db x-trackers MSCI Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Investissement | 60.854.788 | 60.972.328 | (117.540) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 59.325.977 | 59.443.517 | (117.540) |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Investissement | 1.212.690.057 | 1.212.811.216 | (121.159) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 1.215.195.551 | 1.215.316.710 | (121.159) |
| db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) | | | |
| Investissement | 421.295.675 | 421.370.005 | (74.330) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 421.973.043 | 422.047.373 | (74.330) |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) | | | |
| Investissement | 575.133.542 | 575.310.142 | (176.600) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 576.457.634 | 576.634.234 | (176.600) |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

17. Données comparatives (suite)

| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | Tel que publié 31 décembre 2014 | Recalculé 31 décembre 2014 | Ajustement |
|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| Investissement | 148.801.441 | 148.998.590 | (197.149) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 148.871.535 | 149.068.684 | (197.149) |
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | Tel que publié 31 décembre 2014 | Recalculé 31 décembre 2014 | Ajustement |
| Investissement | 20.033.628 | 20.045.974 | (12.346) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 20.083.811 | 20.096.157 | (12.346) |
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | Tel que publié 31 décembre 2014 | Recalculé 31 décembre 2014 | Ajustement |
| Investissement | 19.815.641 | 19.822.642 | (7.001) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 19.875.566 | 19.882.567 | (7.001) |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | Tel que publié 31 décembre 2014 | Recalculé 31 décembre 2014 | Ajustement |
| Investissement | 20.858.386 | 20.864.146 | (5.760) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 20.908.424 | 20.914.184 | (5.760) |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | Tel que publié 31 décembre 2014 | Recalculé 31 décembre 2014 | Ajustement |
| Investissement | 19.680.345 | 19.689.242 | (8.897) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 19.754.075 | 19.762.972 | (8.897) |
| Deutsche MSCI World Index Fund | Tel que publié 31 décembre 2014 | Recalculé 31 décembre 2014 | Ajustement |
| Investissement | 80.222.260 | 80.247.417 | (25.157) |
| Actif net attribuable aux Actions de participation remboursables | 80.640.140 | 80.665.297 | (25.157) |

État du résultat global/État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables

L'État du résultat global et l'État des modifications de l'actif net attribuable aux titulaires d'Actions de participation remboursables pour Concept Fund Solutions Plc. tel que publié pour la période clôturée le 30 juin 2015 et le 30 juin 2014 et tel que recalculé afin de refléter l'impact de l'adoption de la norme IAS 39, est le suivant :

| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | Tel que publié 30 juin 2014 | Recalculé 30 juin 2014 | Ajustement |
|--|--|-----------------------------------|-------------------|
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat durant la période | 563.084 | 560.378 | 2.706 |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables au début de la période | 10.893.188 | 10.899.180 | (5.992) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | 11.828.582 | 11.831.868 | (3.286) |
| db x-trackers MSCI Turkey Index ETF (DR) | Tel que publié 30 juin 2014 | Recalculé 30 juin 2014 | Ajustement |
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat durant la période | 1.598.193 | 1.585.062 | 13.131 |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables au début de la période | 8.428.210 | 8.454.355 | (26.145) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | 10.152.750 | 10.165.764 | (13.014) |
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) | Tel que publié 30 juin 2014 | Recalculé 30 juin 2014 | Ajustement |
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat durant la période | (99.450) | (95.135) | (4.315) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables au début de la période | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | 12.614.406 | 12.618.721 | (4.315) |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

17. Données comparatives (suite)

| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | Tel que publié 30 juin 2014 | Recalculé 30 juin 2014 | Ajustement |
|--|--|-----------------------------------|-------------------|
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat durant la période | 5.569.833 | 5.588.485 | (18.652) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables au début de la période | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | 51.624.417 | 51.643.069 | (18.652) |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | Tel que publié 30 juin 2014 | Recalculé 30 juin 2014 | Ajustement |
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat durant la période | 8.221.162 | 8.274.893 | (53.731) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables au début de la période | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | 122.931.039 | 122.984.770 | (53.731) |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) | Tel que publié 30 juin 2014 | Recalculé 30 juin 2014 | Ajustement |
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat durant la période | 3.636.992 | 3.778.266 | (141.274) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables au début de la période | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | 83.254.721 | 83.395.995 | (141.274) |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | Tel que publié 30 juin 2014 | Recalculé 30 juin 2014 | Ajustement |
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat durant la période | 10.880.111 | 10.943.796 | (63.685) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables au début de la période | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | 278.561.928 | 278.625.613 | (63.685) |
| db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) | Tel que publié 30 juin 2014 | Recalculé 30 juin 2014 | Ajustement |
| Plus-values nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat durant la période | 1.168.923 | 1.192.029 | (23.106) |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables au début de la période | - | - | - |
| Actif net des titulaires d'Actions de participation remboursables à la fin de la période | 107.369.030 | 107.392.136 | (23.106) |

En vertu des PCGR irlandais précédents, la hiérarchie de la juste valeur comprenait les niveaux 1, 2 et 3, tel que publié dans la note 12.

Le tableau ci-dessous analyse les instruments financiers évalués à leur juste valeur au 31 décembre 2014 selon le niveau de la hiérarchie de la juste valeur dont relève l'évaluation. Sauf indication contraire ci-après, tous les actifs et passifs financiers de la Société évalués à la juste valeur au 31 décembre 2014 relèvent tous du Niveau 1, étant donné qu'il s'agit de titres cotés actifs, de fonds négociés en bourse (ETF) et de contrats à terme ferme « futures ».

| | Niveau 1 31 décembre 2014 EUR | Niveau 2 31 décembre 2014 EUR | Niveau 3 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|--|--|--|--|---|
| db LifeCycle 2016 | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur, par le biais du compte de résultat | | | | |
| Titres de créance | 20,083,368 | - | - | 20,083,368 |
| Opérations de swap de portefeuille | - | 6,480,031 | - | 6,480,031 |
| Total des actifs financiers | 20,083,368 | 6,480,031 | - | 26,563,399 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

17. Données comparatives (suite)

| | Niveau 1 31 décembre 2014 EUR | Niveau 2 31 décembre 2014 EUR | Niveau 3 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| PIANO 400 Fund | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Swap financés | - | 515.189.145 | - | 515.189.145 |
| Total des actifs financiers | - | 515.189.145 | - | 515.189.145 |

| | Niveau 1 31 décembre 2014 EUR | Niveau 2 31 décembre 2014 EUR | Niveau 3 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF* | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Titres de créance | 540.697.349 | - | - | 540.697.349 |
| Swaps de rendement total | - | 1.593.811 | - | 1.593.811 |
| Total des actifs financiers | 540.697.349 | 1.593.811 | - | 542.291.160 |

| | Niveau 1 31 décembre 2014 EUR | Niveau 2 31 décembre 2014 EUR | Niveau 3 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF* | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Investissements dans des ETF | - | 11.077.667 | - | 11.077.667 |
| Total des actifs financiers | - | 11.077.667 | - | 11.077.667 |

| | Niveau 1 31 décembre 2014 EUR | Niveau 2 31 décembre 2014 EUR | Niveau 3 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Investissements dans des ETF | - | 5.269.040 | - | 5.269.040 |
| Total des actifs financiers | - | 5.269.040 | - | 5.269.040 |

| | Niveau 1 31 décembre 2014 GBP | Niveau 2 31 décembre 2014 GBP | Niveau 3 31 décembre 2014 GBP | Total 31 décembre 2014 GBP |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Investissements dans des ETF | - | 3.352.950 | - | 3.352.950 |
| Total des actifs financiers | - | 3.352.950 | - | 3.352.950 |

| | Niveau 1 31 décembre 2014 EUR | Niveau 2 31 décembre 2014 EUR | Niveau 3 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Actions | 60.413.316 | - | - | 60.413.316 |
| Actions privilégiées | 558.175 | - | - | 558.175 |
| Droits | 837 | - | - | 837 |
| Total des actifs financiers | 60.972.328 | - | - | 60.972.328 |

| | | | | |
|--|---|-----------|---|-----------|
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Contrats de change à terme ouverts | - | (476.911) | - | (476.911) |
| Total des passifs financiers | - | (476.911) | - | (476.911) |

| | | | | |
|--------------|------------|-----------|--|------------|
| Total | 60.972.328 | (476.911) | | 60.495.417 |
|--------------|------------|-----------|--|------------|

* Anciennement db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Notes sur les États financiers pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

17. Données comparatives (suite)

| | Niveau 1 31 décembre 2014 EUR | Niveau 2 31 décembre 2014 EUR | Niveau 3 31 décembre 2014 EUR | Total 31 décembre 2014 EUR |
|---|--|--|--|-------------------------------------|
| Deutsche MSCI World Index Fund | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | | |
| Actions | 80.007.338 | - | - | 80.007.338 |
| Actions privilégiées | 237.691 | - | - | 237.691 |
| Droits | 2.388 | - | - | 2.388 |
| Contrats de change à terme ouverts | - | 1.193 | - | 1.193 |
| Total des actifs financiers | 80.247.417 | 1.193 | - | 80.248.610 |

18. Événements ultérieurs

Aucun autre événement majeur concernant la Société n'est intervenu depuis la clôture de la période.

19. Approbation des états financiers

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 11 août 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015

db LifeCycle 2016*

| Principales ventes** | Coupon % | Échéance | Produits en EUR |
|--|----------|------------|-----------------|
| Nord/LB Covered Finance Bank | 0,90 | 30/10/2015 | 5.762.860 |
| Landesbank Berlin AG | 3,25 | 15/06/2015 | 4.478.124 |
| Nationwide Building Society | 3,50 | 07/12/2015 | 2.806.459 |
| Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale | 5,50 | 21/12/2015 | 1.963.840 |
| German Postal Pension | 3,38 | 18/01/2016 | 1.538.925 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 3,25 | 24/01/2016 | 1.020.600 |
| CIF Euromortgage | 3,25 | 20/10/2015 | 1.016.900 |
| Nord/LB Covered Finance Bank | 0,90 | 14/12/2015 | 960.560 |
| Caisse Française de Financement Local | 4,50 | 04/03/2015 | 877.001 |

* db LifeCycle 2016 résilié le 15 juin 2015.

** Aucun autre achat ni aucune autre vente n'ont été effectués durant la période.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

| Principaux achats | Coupon % | Échéance | Coût en EUR |
|------------------------------------|----------|------------|-------------|
| France (Gouvernement de la) | 4,00 | 25/04/2060 | 55.810.327 |
| Allemagne (République fédérale d') | 4,25 | 04/07/2039 | 24.615.360 |
| France (Gouvernement de la) | 4,25 | 25/10/2023 | 20.945.120 |
| France (Gouvernement de la) | 5,50 | 25/04/2029 | 20.286.762 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/04/2028 | 17.357.350 |
| Allemagne (République fédérale d') | 0,00 | 04/07/2039 | 16.705.242 |
| France (Gouvernement de la) | 5,75 | 25/10/2032 | 11.460.710 |
| Allemagne (République fédérale d') | 5,50 | 04/01/2031 | 11.446.116 |
| France (Gouvernement de la) | 3,00 | 25/04/2022 | 8.694.713 |
| France (Gouvernement de la) | 2,50 | 25/10/2020 | 8.563.143 |
| France (Gouvernement de la) | 4,25 | 25/10/2018 | 8.125.130 |
| France (Gouvernement de la) | 1,10 | 25/07/2022 | 7.885.035 |
| Allemagne (République fédérale d') | 0,00 | 04/01/2020 | 7.881.721 |
| France (Gouvernement de la) | 1,85 | 25/07/2027 | 6.710.814 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/10/2022 | 4.939.488 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/10/2023 | 4.790.924 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/04/2029 | 4.714.509 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/04/2018 | 4.698.449 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/10/2016 | 4.605.014 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/04/2026 | 4.438.763 |

| Principales ventes | Coupon % | Échéance | Produits en EUR |
|------------------------------------|----------|------------|-----------------|
| France (Gouvernement de la) | 5,50 | 25/04/2029 | 75.968.646 |
| France (Gouvernement de la) | 4,00 | 25/04/2060 | 51.529.451 |
| France (Gouvernement de la) | 1,75 | 25/11/2024 | 45.099.362 |
| Allemagne (République fédérale d') | 4,25 | 04/07/2039 | 41.966.475 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/04/2060 | 28.708.276 |
| France (Gouvernement de la) | 4,25 | 25/10/2023 | 20.942.206 |
| Allemagne (République fédérale d') | 0,00 | 04/01/2020 | 16.259.967 |
| France (Gouvernement de la) | 4,25 | 25/10/2018 | 15.896.056 |
| Allemagne (République fédérale d') | 5,50 | 04/01/2031 | 11.910.228 |
| France (Gouvernement de la) | 5,75 | 25/10/2032 | 10.867.424 |
| Allemagne (République fédérale d') | 0,00 | 04/01/2021 | 9.697.305 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/10/2022 | 9.006.561 |
| Allemagne (République fédérale d') | 0,00 | 04/07/2024 | 8.915.563 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/10/2023 | 8.898.508 |
| France (Gouvernement de la) | 0,00 | 25/04/2022 | 8.660.802 |
| France (Gouvernement de la) | 3,00 | 25/04/2022 | 8.618.810 |
| France (Gouvernement de la) | 2,50 | 25/10/2020 | 8.572.338 |
| France (Gouvernement de la) | 1,10 | 25/07/2022 | 7.683.061 |
| Allemagne (République fédérale d') | 4,75 | 04/07/2040 | 7.555.207 |
| France (Gouvernement de la) | 3,75 | 25/04/2021 | 7.471.599 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice clôturé le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF*

| Principaux achats* | Coût en EUR |
|---|--------------------|
| db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF | 1.581.574 |
| db x-trackers II - iBOXX EUR Liquid Corporate UCITS ETF | 1.365.166 |
| db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus 1-3 UCITS ETF | 1.063.617 |
| db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone UCITS ETF | 994.127 |
| db x-trackers DBLCI - OY Balanced UCITS ETF | 878.994 |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 709.542 |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 704.991 |
| db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF | 529.222 |
| db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR) | 496.533 |
| db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF | 399.641 |
| db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF | 326.723 |
| db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF | 246.130 |
| db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF | 244.093 |
| db x-trackers II - iBOXX Euro Inflation-Linked UCITS ETF | 238.803 |
| db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR) | 191.199 |
| db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF USA | 190.414 |
| db x-trackers II - USD Treasuries Inflation-Linked UCITS ETF | 128.614 |

| Principales ventes* | Produit en EUR |
|---|-----------------------|
| db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone UCITS ETF | 1.528.471 |
| db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF | 608.267 |
| db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR) | 564.555 |
| db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF | 516.983 |
| db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF USA | 470.946 |
| db x-trackers II iBoxx Euro Inflation-Linked UCITS ETF | 426.575 |
| db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF | 53.081 |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 52.547 |
| db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR) | 50.450 |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 29.650 |
| db x-trackers II - USD Treasuries Inflation-Linked UCITS ETF | 26.908 |
| db x-trackers DBLCI - OY Balanced UCITS ETF | 13.693 |
| db x-trackers - MSCI Europe Small Cap TRN Index UCITS ETF (DR) | 3.283 |

* Aucun autre achat ni aucune autre vente n'ont été effectués durant la période.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice clôturé le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität

Principaux achats*

| | Coût en EUR |
|--|--------------------|
| db x-trackers II - iBOXX € Inflation-linked UCITS ETF | 135.020 |
| db x-trackers - DAX UCITS ETF (DR) | 107.132 |
| db x-trackers II - iBOXX € Liquid Corporate UCITS ETF | 40.669 |
| db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF | 39.384 |
| db x-trackers II - EONIA UCITS ETF | 32.003 |
| db x-trackers - DBLCI - OY Balanced UCITS ETF | 16.406 |
| db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone UCITS ETF | 7.214 |

Principales ventes*

| | Produit en EUR |
|--|-----------------------|
| db x-trackers - EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR) | 153.285 |
| db x-trackers - SMI UCITS ETF (DR) | 115.493 |
| db x-trackers II - iBOXX € Germany UCITS ETF | 78.001 |
| db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 ETF (DR) | 17.175 |
| db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone 15+ UCITS ETF | 13.443 |
| db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone UCITS ETF | 9.876 |
| db x-trackers - DAX UCITS ETF (DR) | 4.962 |
| db x-trackers - DBLCI - OY Balanced UCITS ETF | 889 |

* Aucun autre achat ni aucune autre vente n'ont été effectués durant la période.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF

Principaux achats*

| | Coût en GBP |
|---|--------------------|
| db x-trackers II - iBOXX £ Gilts 1-5 UCITS ETF | 567.991 |
| db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF | 273.097 |
| db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF | 66.118 |
| db x-trackers - MSCI Emerging Markets TRN Index UCITS ETF | 54.783 |
| db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF | 36.394 |
| db x-trackers - FTSE 100 UCITS ETF | 22.248 |
| db x-trackers - MSCI AC Asia ex Japan TRN Index UCITS ETF | 19.062 |
| db x-trackers II - iBOXX £ Liquid Corporate UCITS ETF | 18.049 |
| db x-trackers - FTSE All-Share UCITS ETF | 14.894 |
| db x-trackers II - iBOXX £ Gilts 1-5 UCITS ETF | 11.079 |
| db x-trackers - MSCI Japan TRN Index UCITS ETF | 9.345 |
| db x-trackers - MSCI Russia Capped 100 Index UCITS ETF | 3.526 |

Principales ventes*

| | Produit en GBP |
|---|-----------------------|
| db x-trackers II - iBOXX £ Liquid Corporate UCITS ETF | 436.126 |
| db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF | 403.212 |
| db x-trackers - FTSE All-Share UCITS ETF | 82.574 |
| db x-trackers - MSCI Russia Capped 100 Index UCITS ETF | 68.816 |
| db x-trackers - FTSE 100 UCITS ETF | 45.088 |
| db x-trackers II - iBOXX £ Liquid Corporate UCITS ETF | 30.041 |
| db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF | 16.930 |
| db x-trackers - MSCI Japan TRN Index UCITS ETF | 12.887 |
| db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF | 4.428 |
| db x-trackers - MSCI Emerging Markets TRN Index UCITS ETF | 3.399 |
| db x-trackers - MSCI AC Asia ex Japan TRN Index UCITS ETF | 1.683 |

* Aucun autre achat ni aucune autre vente n'ont été effectués durant la période.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

| Principaux achats | Coût en EUR |
|--|--------------------|
| Novo Nordisk | 4.172.012 |
| Hennes & Mauritz | 1.506.395 |
| Nordea Bank | 1.481.576 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 1.465.787 |
| Nokia | 1.103.736 |
| Sampo | 883.182 |
| Swedbank | 837.412 |
| Statoil | 828.226 |
| Danske Bank | 793.364 |
| Volvo | 721.813 |
| Skandinaviska Enskilda Banken | 710.682 |
| Assaloy | 703.560 |
| Investor | 703.097 |
| Svenska Handelsbanken | 679.464 |
| Atlas Copco – Actions de Catégorie A | 661.525 |
| TeliaSonera | 650.350 |
| DNB | 641.985 |
| Telenor | 630.909 |
| AP Moeller - Maersk – Actions de Catégorie B | 572.663 |
| Svenska Cellulosa | 555.599 |

| Principales ventes | Produit en EUR |
|--|-----------------------|
| Novo Nordisk | 744.876 |
| Nordea Bank | 169.249 |
| Hennes & Mauritz | 166.868 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 145.258 |
| Nokia | 132.513 |
| Svenska Handelsbanken | 96.101 |
| Swedbank | 91.682 |
| Sampo | 91.322 |
| Danske Bank | 89.973 |
| Volvo | 86.426 |
| Statoil | 86.426 |
| Skandinaviska Enskilda Banken | 85.106 |
| Atlas Copco – Actions de Catégorie A | 82.910 |
| Assaloy | 82.454 |
| Investor | 75.084 |
| Telenor | 72.056 |
| DNB | 70.955 |
| TeliaSonera | 66.337 |
| Svenska Cellulosa | 66.259 |
| AP Moeller - Maersk – Actions de Catégorie B | 56.546 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

| Principaux achats | Coût en USD |
|---|--------------------|
| Akbank | 344.352 |
| Turkiye Garanti Bankasi | 267.992 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | 142.354 |
| BIM Birlesik Magazalar | 141.233 |
| Turkiye Is Bankasi | 129.978 |
| Haci Omer Sabanci Holding | 122.561 |
| Turkiye Halk Bankasi | 117.428 |
| Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri | 110.188 |
| KOC Holding | 107.411 |
| Eregli Demir ve Celik Fabrikalari | 85.750 |
| Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi | 80.730 |
| Turk Hava Yollari | 68.639 |
| Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii | 63.602 |
| TAV Havalimanlari Holding | 51.555 |
| Turk Telekomunikasyon | 50.286 |
| Yapi ve Kredi Bankasi | 50.007 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi Tao | 49.283 |
| Coca-Cola Icecek | 48.258 |
| Arcelik | 47.355 |
| Ulker Biskuvi Sanayi | 42.180 |

| Principales ventes | Produit en USD |
|---|-----------------------|
| Turkiye Garanti Bankasi | 286.824 |
| Akbank | 192.645 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | 160.073 |
| BIM Birlesik Magazalar | 137.781 |
| Turkiye Is Bankasi | 136.752 |
| Turkiye Halk Bankasi | 127.815 |
| Haci Omer Sabanci Holding | 122.654 |
| KOC Holding | 102.639 |
| Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri | 91.877 |
| Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi | 81.924 |
| Eregli Demir ve Celik Fabrikalari | 81.752 |
| Turk Telekomunikasyon | 76.694 |
| Turk Hava Yollari | 68.808 |
| Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii | 58.271 |
| Yapi ve Kredi Bankasi | 55.522 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi Tao | 54.319 |
| Coca-Cola Icecek | 51.299 |
| Arcelik | 48.895 |
| TAV Havalimanlari Holding | 45.477 |
| Ulker Biskuvi Sanayi | 40.899 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

| Principaux achats | Coût en EUR |
|--|--------------------|
| Symrise | 798.449 |
| Metro | 746.853 |
| United Internet | 683.758 |
| K+S | 585.130 |
| Wirecard | 558.664 |
| Hugo Boss | 557.468 |
| Telefonica Deutschland Holding | 548.837 |
| LANXESS | 519.151 |
| MTU Aero Engines | 494.114 |
| OSRAM Licht | 438.098 |
| Fuchs Petrolub | 418.099 |
| Freenet | 405.154 |
| TUI | 356.827 |
| Axel Springer | 342.579 |
| Duerr | 329.119 |
| Wacker Chemie | 325.768 |
| MAN | 304.386 |
| Fielmann | 273.792 |
| Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide | 243.392 |
| Krones | 222.585 |

| Principales ventes* | Produit en EUR |
|----------------------------|-----------------------|
| Sky Deutschland | 328.411 |
| Rational | 25.022 |
| Biotest | 13.346 |
| CTS Eventim & Co | 7.711 |
| Krones | 1.943 |

* Aucune autre vente n'a été effectuée durant la période.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

| Principaux achats | Coût en USD |
|---------------------------------|--------------------|
| Exxon Mobil | 1.097.661 |
| Microsoft | 839.569 |
| Johnson & Johnson | 813.027 |
| Procter & Gamble | 692.203 |
| Coca-Cola | 637.944 |
| Chevron | 584.320 |
| AT&T | 544.849 |
| Pfizer | 520.923 |
| Merck & Co | 498.149 |
| Valero Energy | 483.886 |
| AbbVie | 438.835 |
| International Business Machines | 436.695 |
| Intel | 433.287 |
| Cisco Systems | 429.992 |
| PepsiCo | 407.836 |
| Philip Morris International | 373.475 |
| National Oilwell Varco | 319.881 |
| Bristol-Myers Squibb | 317.843 |
| Altria Group | 317.316 |
| Royal Bank of Canada | 267.985 |

| Principales ventes | Produit en USD |
|---------------------------------|-----------------------|
| Toronto-Dominion Bank | 1.403.106 |
| Time Warner Cable | 876.375 |
| Johnson & Johnson | 749.757 |
| Exxon Mobil | 740.656 |
| Microsoft | 706.945 |
| Procter & Gamble | 594.327 |
| Pfizer | 581.696 |
| Northrop Grumman | 549.695 |
| Chevron | 535.790 |
| AT&T | 461.053 |
| Merck & Co | 449.247 |
| Intel | 447.382 |
| Coca-Cola | 436.672 |
| International Business Machines | 410.263 |
| PepsiCo | 383.304 |
| Cisco Systems | 380.363 |
| Freeport-McMoRan | 356.512 |
| Philip Morris International | 325.382 |
| Bristol-Myers Squibb | 285.027 |
| Altria Group | 270.595 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

Principaux achats

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

Principales ventes

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF

| Principaux achats | Coût en EUR |
|---------------------------------------|--------------------|
| Samsung Electronics | 1.566.101 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 1.347.321 |
| Tencent Holdings | 1.156.685 |
| China Construction Bank | 990.534 |
| China Mobile | 964.082 |
| AIA Group | 914.990 |
| Industrial & Commercial Bank of China | 678.975 |
| Bank of China | 573.082 |
| Hong Kong Exchanges and Clearing | 467.465 |
| Hon Hai Precision Industry | 446.753 |
| Ping An Insurance Group of China | 427.686 |
| China Life Insurance | 397.987 |
| Hutchison Whampoa | 358.956 |
| CK Hutchison Holdings | 339.055 |
| CNOOC | 330.958 |
| DBS Group Holdings | 320.703 |
| Singapore Telecommunications | 303.259 |
| Sun Hung Kai Properties | 297.557 |
| PetroChina | 295.850 |
| SK Hynix | 283.570 |

| Principales ventes | Produit en EUR |
|---------------------------------------|-----------------------|
| Samsung Electronics | 2.960.354 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 2.498.415 |
| Tencent Holdings | 2.136.872 |
| China Mobile | 1.755.734 |
| AIA Group | 1.689.207 |
| China Construction Bank | 1.602.043 |
| Industrial & Commercial Bank of China | 1.325.993 |
| Bank of China | 1.089.349 |
| Hon Hai Precision Industry | 847.704 |
| Hong Kong Exchanges and Clearing | 794.555 |
| China Life Insurance | 734.921 |
| Ping An Insurance Group of China | 708.152 |
| CK Hutchison Holdings | 617.861 |
| CNOOC | 606.028 |
| DBS Group Holdings | 599.993 |
| SK Hynix | 566.623 |
| PetroChina | 555.227 |
| Sun Hung Kai Properties | 524.007 |
| Oversea-Chinese Banking | 521.237 |
| China Petroleum & Chemical | 515.225 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

Principaux achats

| | Coût en USD |
|---------------------------------|-------------|
| Apple | 7.147.762 |
| Microsoft | 3.803.330 |
| Exxon Mobil | 3.792.776 |
| Johnson & Johnson | 2.882.435 |
| General Electric | 2.860.144 |
| Wells Fargo & Co | 2.769.644 |
| JPMorgan Chase & Co | 2.423.396 |
| Procter & Gamble | 2.401.623 |
| Google – Actions de Catégorie C | 2.228.508 |
| Coca-Cola | 2.220.111 |
| Verizon Communications | 2.172.182 |
| Pfizer | 2.125.333 |
| Chevron | 2.081.768 |
| Bank of America | 1.904.176 |
| AT&T | 1.899.899 |
| Facebook | 1.899.790 |
| Berkshire Hathaway | 1.848.556 |
| Google – Actions de Catégorie A | 1.775.958 |
| Citigroup | 1.749.907 |
| Walt Disney | 1.718.039 |

Principales ventes

| | Produit en USD |
|---------------------------------|----------------|
| Google – Actions de Catégorie C | 12.825.787 |
| Medtronic | 6.054.903 |
| AbbVie | 5.517.177 |
| Actavis | 4.647.166 |
| Walgreens Boots Alliance | 4.426.973 |
| Twenty-First Century Fox | 4.156.293 |
| Anthem | 3.791.902 |
| Crown Castle International | 3.729.775 |
| Zoetis | 3.645.227 |
| Intercontinental Exchange | 3.280.779 |
| Perrigo | 3.233.087 |
| L Brands | 2.943.340 |
| Tyco International | 2.832.878 |
| Mylan | 2.786.078 |
| Monster Beverage | 2.736.248 |
| Noble | 2.694.941 |
| Twitter | 2.688.814 |
| Eversource Energy | 2.659.297 |
| Fossil Group | 2.614.096 |
| Twenty-First Century Fox | 2.602.782 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

| Principaux achats | Coût en USD |
|--------------------------|--------------------|
| American Airlines Group | 1.098.956 |
| Endo International | 1.043.633 |
| HCA Holdings | 1.018.740 |
| SL Green Realty | 980.638 |
| Hanesbrands | 918.778 |
| Realty Income | 904.682 |
| Skyworks Solutions | 897.343 |
| Equinix | 896.697 |
| Henry Schein | 882.408 |
| Qorvo | 788.003 |
| Michael Kors Holdings | 495.840 |
| Keurig Green Mountain | 490.028 |
| Fossil Group | 486.480 |
| SanDisk | 460.126 |
| Wynn Resorts | 449.949 |
| Chesapeake Energy | 440.752 |
| CONSOL Energy | 423.600 |
| Frontier Communications | 422.095 |
| Ralph Lauren | 418.325 |
| Ensc0 | 402.832 |

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

Principaux achats

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

Principales ventes

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

| Principaux achats | Coût en EUR |
|--------------------------------|--------------------|
| Deutsche Annington Immobilien | 15.779.109 |
| Klepierre | 12.197.324 |
| Unibail-Rodamco | 8.859.973 |
| Deutsche Wohnen | 6.024.863 |
| Swiss Prime Site | 4.062.984 |
| LEG Immobilien | 3.591.024 |
| Gecina | 3.506.860 |
| PSP Swiss Property | 3.128.890 |
| Fonciere Des Regions | 2.838.010 |
| Grand City Properties | 2.620.274 |
| ICADE | 2.415.123 |
| Green | 2.098.749 |
| Castellum | 2.070.755 |
| Wereldhave | 1.878.874 |
| GAGFAH | 1.816.682 |
| Deutsche Euroshop | 1.765.747 |
| Eurocommercial Properties | 1.765.392 |
| Cofinimmo | 1.630.769 |
| Hispania Activos Inmobiliarios | 1.629.632 |
| Fabege | 1.512.773 |

| Principales ventes | Produit en EUR |
|-------------------------------|-----------------------|
| GAGFAH | 9.427.101 |
| Unibail-Rodamco | 8.681.519 |
| Deutsche Annington Immobilien | 8.213.453 |
| Klepierre | 6.369.575 |
| Deutsche Wohnen | 5.455.166 |
| Corio | 5.288.034 |
| Swiss Prime Site | 3.445.280 |
| Gecina | 3.385.969 |
| LEG Immobilien | 3.374.995 |
| PSP Swiss Property | 2.810.616 |
| Fonciere Des Regions | 2.714.717 |
| ICADE | 2.228.605 |
| Castellum | 1.925.439 |
| Wereldhave | 1.778.091 |
| Deutsche Euroshop | 1.701.083 |
| Cofinimmo | 1.547.806 |
| Fabege | 1.429.717 |
| CA Immobilien Anlagen | 1.406.616 |
| Eurocommercial Properties | 1.346.725 |
| Merlin Properties Socimi | 1.300.753 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

| Principaux achats | Coût en USD |
|--------------------------|--------------------|
| Apple | 88.725 |
| Johnson & Johnson | 82.956 |
| Novartis | 79.209 |
| Dollar General | 78.207 |
| Next | 77.845 |
| AT&T | 77.284 |
| SES | 76.840 |
| Colgate-Palmolive | 75.122 |
| Church & Dwight | 74.270 |
| Santen Pharmaceutical | 74.066 |
| National Bank of Canada | 73.848 |
| Campbell Soup | 73.015 |
| Verizon Communications | 72.881 |
| Coca-Cola | 71.930 |
| Kerry Group | 71.143 |
| PepsiCo | 71.084 |
| Verisk Analytics | 71.033 |
| British American Tobacco | 70.492 |
| Tate & Lyle | 69.897 |
| Reckitt Benckiser Group | 69.762 |

| Principales ventes | Produit en USD |
|----------------------------|-----------------------|
| Nintendo | 94.654 |
| Constellation Software | 83.389 |
| Otsuka | 72.914 |
| Sekisui House | 71.577 |
| Flight Centre Travel Group | 71.490 |
| Mabuchi Motor | 65.964 |
| Newmont Mining | 65.953 |
| J Front Retailing | 65.574 |
| Chiba Bank | 64.567 |
| Church & Dwight | 64.356 |
| Nippon Paint Holdings | 63.078 |
| TOTO | 61.450 |
| Medtronic | 60.875 |
| Sekisui Chemical | 60.687 |
| Keyera | 60.426 |
| Lorillard | 60.291 |
| Dentsu | 60.145 |
| Open Text | 60.062 |
| Kajima | 59.924 |
| Yahoo Japan | 59.841 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

| Principaux achats | Coût en USD |
|--------------------------|--------------------|
| Pfizer | 191.414 |
| Exxon Mobil | 172.955 |
| Apple | 159.598 |
| Nestle | 150.579 |
| Chevron | 139.708 |
| United Technologies | 139.049 |
| Toyota Motor | 134.629 |
| PepsiCo | 131.573 |
| Vodafone Group | 129.933 |
| McDonald's | 124.153 |
| Royal Dutch Shell | 108.556 |
| General Electric | 108.269 |
| Procter & Gamble | 106.197 |
| Costco Wholesale | 104.713 |
| MasterCard | 103.286 |
| ABB | 102.235 |
| Berkshire Hathaway | 101.846 |
| Telefonica | 101.347 |
| Home Depot | 97.829 |
| Mizuho Financial Group | 93.378 |

| Principales ventes | Produit en USD |
|---------------------------------|-----------------------|
| Pfizer | 98.950 |
| Toyota Motor | 98.675 |
| Wal-Mart Stores | 97.634 |
| Philip Morris International | 95.124 |
| Exxon Mobil | 94.755 |
| Pacific Rubiales Energy | 87.330 |
| Eli Lilly & Co | 79.296 |
| Royal Bank of Canada | 78.895 |
| Simon Property Group | 76.702 |
| Sony | 75.973 |
| Zurich Insurance Group | 75.968 |
| Procter & Gamble | 75.526 |
| Newmont Mining | 74.448 |
| Accenture | 73.705 |
| International Business Machines | 71.526 |
| eBay | 70.971 |
| First Quantum Minerals | 69.023 |
| HSBC Holdings | 68.510 |
| Diageo | 67.566 |
| Unilever | 66.976 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

| Principaux achats | Coût en USD |
|----------------------------------|--------------------|
| Apple | 261.391 |
| Exxon Mobil | 175.486 |
| Procter & Gamble | 162.806 |
| McDonald's | 156.225 |
| Johnson & Johnson | 147.812 |
| Merck & Co | 147.606 |
| International Business Machines | 141.833 |
| Imperial Tobacco Group | 135.254 |
| Automatic Data Processing | 134.029 |
| Pfizer | 130.759 |
| Microsoft | 128.599 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | 127.389 |
| Verizon Communications | 123.788 |
| General Dynamics | 123.305 |
| TJX | 123.294 |
| Garmin | 122.377 |
| Cintas | 122.209 |
| Applied Materials | 121.167 |
| Ashland | 120.885 |
| EI du Pont de Nemours & Co | 120.578 |

| Principales ventes | Produit en USD |
|---------------------------|-----------------------|
| Medtronic | 156.952 |
| Rolls-Royce Holdings | 121.763 |
| BG Group | 120.743 |
| Roche Holding | 118.300 |
| MasterCard | 115.097 |
| BT Group | 109.715 |
| Sky | 108.512 |
| BP | 107.431 |
| Apple | 107.022 |
| PepsiCo | 106.292 |
| ITV | 104.917 |
| Publicis Groupe | 102.374 |
| Accenture | 102.337 |
| Amec Foster Wheeler | 102.336 |
| ProSiebenSat.1 Media | 100.766 |
| Oriental Land | 100.555 |
| Compass Group | 98.659 |
| SABMiller | 98.256 |
| Adecco | 97.556 |
| Novartis | 97.495 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Principaux achats

| | Coût en USD |
|---------------------------------|-------------|
| Apple | 733.544 |
| Johnson & Johnson | 499.128 |
| Pfizer | 494.402 |
| AT&T | 494.185 |
| Philip Morris International | 417.849 |
| Exxon Mobil | 398.378 |
| Merck & Co | 393.142 |
| Sanofi | 377.897 |
| Intel | 375.950 |
| International Business Machines | 370.113 |
| BP | 367.917 |
| Cisco Systems | 364.473 |
| Microsoft | 356.460 |
| GlaxoSmithKline | 356.322 |
| Teva Pharmaceutical Industries | 354.229 |
| BHP Billiton | 349.266 |
| Trend Micro | 340.791 |
| Siemens | 339.730 |
| General Motors | 334.250 |
| Total | 331.352 |

Principales ventes

| | Produit en USD |
|---------------------------|----------------|
| Royal Mail | 278.575 |
| Tesco | 265.671 |
| Sky | 261.575 |
| Marks & Spencer Group | 259.179 |
| West Japan Railway | 249.896 |
| J Sainsbury | 248.781 |
| CA | 247.888 |
| SKF | 245.046 |
| Sony | 236.252 |
| Computer Sciences | 234.099 |
| Frontier Communications | 233.187 |
| Koninklijke DSM | 232.636 |
| LyondellBasell Industries | 231.662 |
| TOTO | 227.503 |
| Symantec | 226.611 |
| ConocoPhillips | 225.795 |
| Daiichi Sankyo | 224.011 |
| Vodafone Group | 219.865 |
| Tate & Lyle | 216.139 |
| Vestas Wind Systems | 209.727 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

Deutsche MSCI World Index Fund

Principaux achats

| | Coût en EUR |
|---------------------------------|--------------------|
| Monster Beverage | 65.260 |
| Sigma-Aldrich | 61.753 |
| Nintendo | 61.543 |
| Medtronic | 59.398 |
| BioMarin Pharmaceutical | 56.427 |
| American Tower | 53.996 |
| Constellation Brands | 48.664 |
| Fiserv | 48.611 |
| UnitedHealth Group | 47.580 |
| CR Bard | 47.286 |
| Google – Actions de Catégorie C | 47.039 |
| Hospira | 46.884 |
| Rakuten | 46.525 |
| Edwards Lifesciences | 46.205 |
| Incyte | 46.188 |
| Pharmacyclics | 45.376 |
| Vertex Pharmaceuticals | 44.808 |
| Secom | 43.631 |
| ORIX | 42.695 |
| Westfield | 40.239 |

Principales ventes

| | Produit en EUR |
|---------------------------------|-----------------------|
| Covidien | 159.687 |
| Rock-Tenn | 52.975 |
| Pharmacyclics | 49.366 |
| Masco | 44.307 |
| NWS Holdings | 32.586 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 32.422 |
| Skanska | 32.410 |
| Sandvik | 32.391 |
| Hutchison Port Holdings Trust | 32.210 |
| Rayonier | 31.353 |
| ImmoFinaz | 31.297 |
| Noble | 27.918 |
| Denbury Resources | 24.389 |
| Cathay Pacific Airways | 20.173 |
| Joy Global | 19.895 |
| Penn West Petroleum | 10.316 |
| Windstream Holdings | 9.700 |
| Urban Edge Properties | 7.599 |
| Pacific Rubiales Energy Corp | 6.036 |
| Banco Santander | 5.914 |

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF*

| Principaux achats | Coût en USD |
|--|--------------------|
| Bayerische Motoren Werke | 1.423.330 |
| Deutsche Post | 1.418.282 |
| E.ON | 1.403.516 |
| Deutsche Telekom | 1.403.391 |
| Nokia | 1.400.606 |
| Allianz | 1.399.606 |
| Koninklijke Philips | 1.393.822 |
| SAP | 1.393.559 |
| Bayer | 1.389.949 |
| Deutsche Bank | 1.388.075 |
| Volkswagen | 1.384.840 |
| Merck | 984.273 |
| Unicharm | 975.986 |
| RWE | 974.869 |
| Geberit | 963.977 |
| Daimler | 962.753 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | 961.075 |
| Nestle | 960.899 |
| Rakuten | 960.541 |
| Wolters Kluwer | 958.894 |

| Principales ventes | Produit en USD |
|-----------------------------|-----------------------|
| Akzo Nobel | 965.837 |
| Kao | 962.894 |
| Asahi Group Holdings | 954.857 |
| Japan Tobacco | 941.047 |
| Rakuten | 937.455 |
| Cie Financiere Richemont | 929.228 |
| Koninklijke KPN | 928.460 |
| Otsuka Holdings | 924.920 |
| Nippon Building Fund | 915.741 |
| Canon | 912.300 |
| Shimano | 910.751 |
| Kirin Holdings | 910.593 |
| Bridgestone | 909.660 |
| Unicharm | 902.999 |
| Sekisui House | 882.001 |
| Svenska Handelsbanken | 582.893 |
| UBS Group | 539.396 |
| Fresenius Medical Care & Co | 520.223 |
| SAP | 518.651 |
| ING Groep | 518.200 |

* Le Compartiment a été lancé le 5 février 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)*

| Principaux achats | Coût en GBP | | |
|-----------------------------|--------------------|-----------------|-----------------------|
| Apple | | | 658.771 |
| Exxon Mobil | | | 312.140 |
| Microsoft | | | 296.849 |
| Wells Fargo & Co | | | 260.249 |
| Johnson & Johnson | | | 244.252 |
| General Electric | | | 244.049 |
| JPMorgan Chase & Co | | | 228.107 |
| Nestle | | | 211.901 |
| Procter & Gamble | | | 194.036 |
| Novartis | | | 187.581 |
| Pfizer | | | 185.836 |
| Roche Holding | | | 179.886 |
| Walt Disney | | | 175.006 |
| Verizon Communications | | | 172.526 |
| Facebook | | | 168.745 |
| AT&T | | | 167.694 |
| Bank of America | | | 164.713 |
| Chevron | | | 163.726 |
| Toyota Motor | | | 159.837 |
| Gilead Sciences | | | 157.179 |
| Principales ventes** | Coupon % | Échéance | Produit en GBP |
| DB EIF 2015 | | | 10,907 |
| United States Treasury Bill | 0.00 | 07/05/2015 | 1.810 |

* Le Compartiment a été lancé le 27 février 2015.

** Aucune autre vente n'a été opérée durant la période.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

dx-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)*

| Principaux achats | Coût en USD |
|--------------------------|--------------------|
| Apple | 10.816.612 |
| Microsoft | 5.422.060 |
| Exxon Mobil | 5.195.096 |
| Johnson & Johnson | 4.092.386 |
| General Electric | 4.039.960 |
| Wells Fargo & Co | 3.980.734 |
| JPMorgan Chase & Co | 3.781.341 |
| Berkshire Hathaway | 3.777.565 |
| Procter & Gamble | 3.188.910 |
| Pfizer | 3.092.703 |
| Verizon Communications | 2.879.126 |
| AT&T | 2.773.759 |
| Chevron | 2.749.474 |
| Facebook | 2.737.297 |
| Bank of America | 2.701.957 |
| Walt Disney | 2.652.728 |
| Gilead Sciences | 2.593.317 |
| Citigroup | 2.527.355 |
| Amazon.com | 2.471.606 |
| Merck & Co | 2.446.923 |

| Principales ventes | Produit en USD |
|---------------------------|-----------------------|
| Gannett | 23.726 |
| Apple | 13.387 |
| Microsoft | 6.917 |
| Exxon Mobil | 5.701 |
| Johnson & Johnson | 4.415 |
| Verizon Communications | 4.236 |
| General Electric | 4.183 |
| Berkshire Hathaway | 4.163 |
| Wells Fargo & Co | 4.087 |
| JPMorgan Chase & Co | 3.806 |
| Procter & Gamble | 3.441 |
| Pfizer | 3.372 |
| Chevron | 3.220 |
| Gilead Sciences | 3.025 |
| Home Depot | 2.809 |
| AT&T | 2.795 |
| Facebook | 2.740 |
| Merck & Co | 2.671 |
| Bank of America | 2.670 |
| Comcast | 2.661 |

* Le Compartiment a été lancé le 27 février 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

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

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

* Le Compartiment a été lancé le 6 mars 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

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

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

| Principales ventes | Produit en USD |
|---|-----------------------|
| Cigna | 1.167.039 |
| Netflix | 1.009.240 |
| Kroger | 962.891 |
| Avago Technologies | 872.830 |
| Illumina | 785.795 |
| Humana | 782.103 |
| HCA Holdings | 774.854 |
| Vertex Pharmaceuticals | 774.450 |
| Cardinal Health | 756.372 |
| Broadcom | 720.492 |
| Mylan | 667.041 |
| Tesla Motors | 656.227 |
| VF | 631.071 |
| DISH Network | 384.446 |
| Restaurant Brands International | 202.685 |
| Brown-Forman | 69.129 |
| Deckers Outdoor | 66.428 |
| Big Lots | 63.877 |
| Liberty TripAdvisor | 63.643 |
| Discovery Communications – Actions de Catégorie A | 63.104 |

* Le Compartiment a été lancé le 6 mars 2015.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

A. Modifications apportées au portefeuille pour la période clôturée le 30 juin 2015 (suite)

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)*

| Principaux achats | Coût en JPY |
|---------------------------------|--------------------|
| Mitsubishi UFJ Financial Group | 163.058.191 |
| KDDI | 160.753.044 |
| FANUC | 158.832.659 |
| Toyota Motor | 156.453.000 |
| Nippon Telegraph & Telephone | 146.478.170 |
| Mizuho Financial Group | 143.836.064 |
| Canon | 140.612.234 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group | 138.854.192 |
| Takeda Pharmaceutical | 135.188.278 |
| Honda Motor | 130.576.862 |
| Japan Tobacco | 128.551.528 |
| Astellas Pharma | 128.371.506 |
| Seven & i Holdings | 121.664.096 |
| Panasonic | 118.101.383 |
| Mitsubishi Estate | 116.154.989 |
| SoftBank Group | 116.039.515 |
| Hitachi | 114.648.458 |
| Murata Manufacturing | 113.896.319 |
| Mitsubishi | 113.846.322 |
| Tokio Marine Holdings | 112.553.545 |

| Principales ventes** | Produit en JPY |
|-----------------------------|-----------------------|
| NTT DOCOMO | 2.845.616 |
| Kirin Holdings | 1.046.530 |
| Tokio Marine Holdings | 589.505 |
| Sankyo | 454.273 |
| Hamamatsu Photonics KK | 351.824 |

* Le Compartiment a été lancé le 1^{er} avril 2015.

** Aucune autre 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 18 décembre 2014.

C. Ratio des dépenses totales et taux de rotation du portefeuille

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 la Commission de performance) | RDT, en % (à l'exclusion de la Commission de performance) |
|---|---|---|
| db LifeCycle 2016 | 1,35 % | 1,35 % |
| PIANO 400 Fund | 1,28 % | 1,28 % |
| db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF | 0,35 % | 0,35 % |
| db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF | 0,39 % | 0,39 % |
| db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität | 0,49 % | 0,49 % |
| db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF | 0,20 % | 0,20 % |
| db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) | 0,30 % | 0,30 % |
| db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) | 0,65 % | 0,65 % |
| db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) | 0,40 % | 0,40 % |
| db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) | 0,39 % | 0,39 % |
| db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) | 0,50 % | 0,50 % |
| db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) 2C – Couverte contre le risque de change | 0,70 % | 0,70 % |
| db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) | 0,07 % | 0,07 % |
| db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) | 0,25 % | 0,25 % |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) 1C | 0,19 % | 0,19 % |
| db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) 1D | 0,20 % | 0,20 % |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) | 0,40 % | 0,40 % |
| db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) | 0,25 % | 0,25 % |
| db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) | 0,25 % | 0,25 % |
| db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) | 0,25 % | 0,25 % |
| db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) | 0,25 % | 0,25 % |
| Deutsche MSCI World Index Fund 1D ³ | 0,08 % | 0,08 % |
| db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF | 0,65 % | 0,65 % |
| db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) ¹ | 0,40 % | 0,40 % |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) 1C - EUR Hedged ¹ | 0,30 % | 0,30 % |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) 2C - GBP Hedged | 0,30 % | 0,30 % |
| db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) 3C - CHF Hedged | 0,30 % | 0,30 % |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) 1C ² | 0,45 % | 0,45 % |
| db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) 2C | 0,35 % | 0,35 % |
| db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ² | 0,35 % | 0,35 % |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) ³ | 0,20 % | 0,20 % |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF EUR-Hedged 3C | 0,30 % | 0,30 % |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF GBP-Hedged 2C | 0,30 % | 0,30 % |

¹ Sachant que les db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) et db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) ont été lancés le 27 février 2015, le RDT indiqué couvre la période comprise entre la date de lancement et la date de fin de l'exercice.

² Sachant que les db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) et db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ont été lancés le 6 mars 2015, le RDT indiqué couvre la période comprise entre la date de lancement et la date de fin de l'exercice.

³ Sachant que le db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) a été lancé le 1^{er} avril 2015, le RDT indiqué couvre la période comprise entre la date de lancement et la date de fin de l'exercice.