

db x-trackers

Société d'investissement à capital variable
R.C.S. Luxembourg N° B-119.899

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr

Deutsche Bank 

Zeichnungen auf Grundlage der Finanzberichte können nicht akzeptiert werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis des jeweils gültigen Prospekts in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht sowie dem zuletzt erschienenen Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde, erfolgen.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert. Zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2009 wurden Anteile aller ihrer Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertrieben.

Zwischenzeitlich wurden weitere Teilfonds der Gesellschaft zugelassen, hier hat Sie die Absicht, Anteile lediglich einiger der Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben. Der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht wurde dies gemäß § 132 des Investmentgesetzes ("InvG") angezeigt. Für alle anderen Teilfonds der Gesellschaft ist keine Anzeige nach § 132 InvG bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht erstattet worden. Die Anteile solcher Teilfonds dürfen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

Bei diesen nicht zum Vertrieb berechtigten Teilfonds handelt es sich zum 1. April 2010 namentlich um:

- db x-trackers CSI 300 BANKS INDEX ETF
- db x-trackers CSI 300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF
- db x-trackers CSI 300 MATERIALS INDEX ETF
- db x-trackers CSI 300 REAL ESTATE INDEX ETF
- db x-trackers CSI 300 UTILITIES INDEX ETF
- db x-trackers CSI 300 ENERGY INDEX ETF
- db x-trackers CSI 300 FINANCIALS INDEX ETF
- db x-trackers CSI 300 HEALTH CARE INDEX ETF
- db x-trackers CSI 300 TRANSPORTATION INDEX ETF
- db x-trackers CSI 300 INDUSTRIALS INDEX ETF

Inhaltsverzeichnis

| | <u>Seite</u> |
|--|--------------|
| Organisation | 5 |
| Bericht des Verwaltungsrats | 7 |
| Bericht des Réviseur d'Entreprises | 10 |
| Informationen für in der Sonderverwaltungszone Hongkong ansässige Personen | 12 |
| Statistik | 13 |
| Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2009 | 33 |
| Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr | 53 |
| Veränderungen bei den ausgegebenen Anteilen für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr | 73 |
| Anlagebestand zum 31. Dezember 2009* | 76 |
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | 76 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF | 78 |
| db x-trackers DAX® ETF | 81 |
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF | 83 |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF | 84 |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF | 85 |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF | 86 |
| db x-trackers CAC 40® ETF | 87 |
| db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF | 89 |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF | 91 |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | 92 |
| Erläuterungen zum Jahresabschluss | 93 |

* Für die folgenden Teilfonds gibt es aufgrund ihrer Struktur keinen Anlagebestand zum 31. Dezember 2009 (die vollständige Besicherung dieser Teilfonds ist in Erläuterung 6 näher beschrieben):

db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF
db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF
db x-trackers SMI® ETF
db x-trackers FTSE 100 ETF
db x-trackers FTSE 250 ETF
db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF
db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF
db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF
db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF
db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF
db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF
db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF
db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF
db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF
db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF
db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF
db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF
db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

db x-trackers DJ STOXX[®] 600 INDUSTRIAL GOODS ETF
db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF
db x-trackers SHORTDAX[®] DAILY ETF
db x-trackers DJ EURO STOXX 50[®] SHORT DAILY ETF
db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF
db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF
db x-trackers CURRENCY CARRY ETF
db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF
db x-trackers SLI[®] ETF
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF
db x-trackers RUSSELL 2000 ETF
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF
db x-trackers LPX MM[®] PRIVATE EQUITY ETF
db x-trackers S&P/ASX 200 ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 ETF
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF
db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF
db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF
db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF
db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF
db x-trackers DJ STOXX[®] 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF

Organisation

| |
|--|
| <p>Sitz db x-trackers 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p> |
| <p>Verwaltungsrat - Werner Burg (Vorsitzender des Verwaltungsrats), Director, Deutsche Bank Luxembourg S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg - Klaus-Michael Vogel, Mitglied des Management Board, Deutsche Bank Luxembourg S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg - Jacques Elvinger, Partner, Elvinger, Hoss & Prussen 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg</p> |
| <p>Depotbank State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p> |
| <p>Verwaltungsgesellschaft DB Platinum Advisors 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p> |
| <p>Verwaltungs-, Zahl-, Domiziliar- und Börsenzulassungsstelle State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p> |
| <p>Register- und Transferstelle State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p> |
| <p>Anlageverwalter State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ Vereinigtes Königreich</p> |

db x-trackers

Organisation (Fortsetzung)

Unabhängiger Abschlussprüfer der Gesellschaft (Réviseur d'Entreprises)

Ernst & Young S.A.
7, Parc d'Activité Syrdall
L-5365 Münsbach
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater der Gesellschaft

Elvinger, Hoss & Prussen
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Repräsentant in Hongkong

RBC Dexia Trust Services Hong Kong Limited
51st floor, Central Plaza
18 Harbour Road
Wanchai, Hongkong

Alle hierin verwendeten Begriffe haben die ihnen im aktuellen Prospekt zugewiesene Bedeutung.

Bericht des Verwaltungsrats

db x-trackers setzte 2009 sein starkes Wachstum fort. Im Laufe des Geschäftsjahres erhöhte sich das verwaltete Vermögen von EUR 8,9 Milliarden auf EUR 18,6 Milliarden, wobei sich die Nettoneuzufüsse 2009 auf insgesamt EUR 6,6 Milliarden beliefen. Zusammengefasst mit den Vermögenswerten von db x-trackers II hatten die unter der Marke „db x-trackers“ vertriebenen ETFs in Europa zum Jahresende einen Marktanteil von 16,4 %. Gemessen am verwalteten Vermögen festigte dieses starke Wachstum die Position von db x-trackers als drittgrößter ETF-Anbieter in Europa und als größter in Luxemburg.

Während des Geschäftsjahres wurden 14 Teilfonds aufgelegt, darunter der erste ETF, der global auf eine Index-Benchmark mit echten Hedge-Fonds-Renditen abzielt. Der db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF konnte seit seiner Auflegung im Januar im Laufe des Jahres 2009 Kapitalzuflüsse von mehr als EUR 680 Millionen erzielen. Der Teilfonds ist der erste ETF, bei dessen zugrundeliegenden Bestandteilen es sich um Hedge-Fonds handelt und der Anlegern somit einen liquiden Zugang zu echten Hedge-Fonds-Renditen bietet. Darüber hinaus wurde die Produktreihe mit ETFs auf tägliche Short-Indizes nochmals erweitert. Unter anderem wurde der erste ETF in Europa eingeführt, der ein Short-Exposure in Bezug auf den Markt in Hongkong ermöglicht.

Nachstehend folgt eine Übersicht über die Wertentwicklung während des Geschäftsjahres 2009 für alle vor Beginn des Geschäftsjahres 2009 aufgelegten Teilfonds:

| Name des Teilfonds | ISIN | Pauschalgebühr | Währung | Wertentwicklung des Teilfonds im Jahr 2009 | Wertentwicklung des Index im Jahr 2009 | Differenz der Wertentwicklung |
|---|--------------|----------------|---------|--|--|-------------------------------|
| db x-trackers CAC 40 [®] ETF | LU0322250985 | 0,20% | EUR | 27,31 % | 27,57 % | (0,26) % |
| db x-trackers CAC 40 [®] SHORT DAILY ETF | LU0322251280 | 0,40% | EUR | (27,73) % | (26,54) % | (1,19) % |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF | LU0328474126 | 0,30% | EUR | 23,13 % | 23,53 % | (0,40) % |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF | LU0328474043 | 0,30% | EUR | (13,26) % | (13,04) % | (0,22) % |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF | LU0328474472 | 0,30% | EUR | 6,62 % | 6,96 % | (0,34) % |
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF | LU0328473748 | 0,30% | EUR | 10,51 % | 10,89 % | (0,38) % |
| db x-trackers DAX [®] ETF | LU0274211480 | 0,15% | EUR | 23,68 % | 23,85 % | (0,17) % |
| db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF | LU0292106167 | 0,55% | EUR | 26,61 % | 27,29 % | (0,67) % |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] ETF – 1C | LU0380865021 | 0,15% | EUR | 26,23 % | 25,65 % | 0,58 % |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] ETF – 1D | LU0274211217 | 0,15% | EUR | 26,21 % | 25,65 % | 0,56 % |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF | LU0292106753 | 0,40% | EUR | (26,81) % | (25,30) % | (1,51) % |
| db x-trackers DJ EURO STOXX [®] SELECT DIVIDEND 30 ETF | LU0292095535 | 0,30% | EUR | 32,72 % | 32,69 % | 0,03 % |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF | LU0328475529 | 0,50% | USD | 23,87 % | 24,66 % | (0,80) % |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS ETF | LU0292103651 | 0,30% | EUR | 50,64 % | 50,19 % | 0,45 % |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF | LU0322249037 | 0,50% | EUR | (47,05) % | (46,25) % | (0,81) % |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES ETF | LU0292100806 | 0,30% | EUR | 105,30 % | 105,95 % | (0,65) % |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 FOOD & BEVERAGE ETF | LU0292105359 | 0,30% | EUR | 35,11 % | 34,85 % | 0,26 % |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE ETF | LU0292103222 | 0,30% | EUR | 16,89 % | 16,58 % | 0,31 % |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF | LU0322249466 | 0,50% | EUR | (17,03) % | (16,15) % | (0,88) % |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS ETF | LU0292106084 | 0,30% | EUR | 41,08 % | 40,71 % | 0,37 % |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INSURANCE ETF | LU0292105193 | 0,30% | EUR | 17,16 % | 17,05 % | 0,11 % |

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | ISIN | Pauschalgebühren | Währung | Wertentwicklung des Teilfonds im Jahr 2009 | Wertentwicklung des Index im Jahr 2009 | Differenz der Wertentwicklung |
|--|--------------|------------------|---------|--|--|-------------------------------|
| db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF | LU0292101796 | 0,30% | EUR | 29,90 % | 29,70 % | 0,20 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF | LU0322249623 | 0,50% | EUR | (29,18) % | (28,12) % | (1,06) % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF | LU0292104469 | 0,30% | EUR | 22,51 % | 22,61 % | (0,10) % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF | LU0322250043 | 0,50% | EUR | (25,24) % | (24,08) % | (1,16) % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF | LU0292104030 | 0,30% | EUR | 17,60 % | 17,37 % | 0,23 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF | LU0322250126 | 0,50% | EUR | (19,17) % | (17,83) % | (1,34) % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF | LU0292104899 | 0,30% | EUR | 6,50 % | 6,04 % | 0,46 % |
| db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF | LU0292096186 | 0,50% | EUR | 40,53 % | 40,65 % | (0,12) % |
| db x-trackers FTSE 100 ETF | LU0292097234 | 0,30% | GBP | 27,08 % | 27,33 % | (0,25) % |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF | LU0328473581 | 0,50% | GBP | (25,76) % | (25,03) % | (0,73) % |
| db x-trackers FTSE 250 ETF | LU0292097317 | 0,35% | GBP | 49,16 % | 50,64 % | (1,47) % |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF | LU0292097747 | 0,40% | GBP | 29,74 % | 30,12 % | (0,38) % |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF | LU0322254383 | 0,40% | GBP | 20,13 % | 20,63 % | (0,51) % |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF | LU0274212538 | 0,30% | EUR | 24,82 % | 24,84 % | (0,02) % |
| db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF | LU0292109856 | 0,60% | USD | 53,39 % | 54,25 % | (0,86) % |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF | LU0322252924 | 0,85% | USD | 39,67 % | 40,90 % | (1,24) % |
| db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF | LU0322250712 | 0,70% | EUR | 51,23 % | 52,30 % | (1,06) % |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF | LU0292109344 | 0,65% | USD | 126,88 % | 128,06 % | (1,19) % |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF | LU0292107991 | 0,65% | USD | 72,59 % | 73,64 % | (1,04) % |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF | LU0292109005 | 0,65% | USD | 66,69 % | 67,67 % | (0,98) % |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF | LU0292108619 | 0,65% | USD | 102,58 % | 103,77 % | (1,19) % |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF | LU0292107645 | 0,65% | USD | 77,47 % | 78,51 % | (1,03) % |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF | LU0322253732 | 0,40% | USD | 44,46 % | 44,88 % | (0,42) % |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF | LU0322253906 | 0,40% | USD | 64,32 % | 64,63 % | (0,31) % |
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF | LU0274209237 | 0,30% | USD | 35,81 % | 35,83 % | (0,02) % |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF | LU0274209740 | 0,50% | USD | 5,71 % | 6,25 % | (0,54) % |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF | LU0292100046 | 0,65% | USD | 70,42 % | 71,35 % | (0,92) % |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF | LU0322252502 | 0,65% | USD | 107,79 % | 109,04 % | (1,25) % |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF | LU0292109187 | 0,65% | USD | 78,14 % | 79,21 % | (1,07) % |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF | LU0274210672 | 0,30% | USD | 26,24 % | 26,25 % | (0,02) % |
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | LU0274208692 | 0,45% | USD | 29,71 % | 29,99 % | (0,28) % |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF | LU0397221945 | 0,72% | EUR | 32,40 % | 33,31 % | (0,90) % |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF | LU0322251520 | 0,50% | USD | (27,07) % | (26,26) % | (0,81) % |

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | ISIN | Pauschalgebühren | Währung | Wertentwicklung des Teilfonds im Jahr 2009 | Wertentwicklung des Index im Jahr 2009 | Differenz der Wertentwicklung |
|---|--------------|------------------|---------|--|--|-------------------------------|
| db x-trackers S&P500 SHARIAH ETF | LU0328475362 | 0,50% | USD | 25,13 % | 25,95 % | (0,81) % |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF | LU0292109690 | 0,85% | USD | 84,91 % | 85,93 % | (1,01) % |
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF | LU0328475107 | 0,50% | EUR | 27,38 % | 28,13 % | (0,75) % |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF | LU0322253229 | 0,60% | USD | 24,50 % | 25,28 % | (0,78) % |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF | LU0328475289 | 0,50% | USD | 15,24 % | 16,02 % | (0,78) % |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF | LU0328476410 | 0,95% | USD | 22,37 % | 23,58 % | (1,21) % |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF | LU0328474803 | 0,50% | AUD | 36,39 % | 37,03 % | (0,64) % |
| db x-trackers SHORTDAX [®] DAILY ETF | LU0292106241 | 0,40% | EUR | (25,34) % | (24,43) % | (0,90) % |
| db x-trackers SLI [®] ETF | LU0322248146 | 0,35% | CHF | 28,96 % | 30,26 % | (1,29) % |
| db x-trackers SMI [®] ETF | LU0274221281 | 0,30% | CHF | 21,74 % | 22,09 % | (0,35) % |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF – 1C | LU0356592187 | 0,15% | GBP | 0,40 % | 0,55 % | (0,15) % |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF – 1D | LU0356592260 | 0,15% | GBP | 0,40 % | 0,55 % | (0,15) % |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF – 1C | LU0356591882 | 0,15% | USD | 0,01 % | 0,16 % | (0,15) % |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF – 1D | LU0356592005 | 0,15% | USD | 0,01 % | 0,16 % | (0,15) % |

Die Strategie, die ETFs an mehreren europäischen Börsen zu notieren, wurde mit Notierungen an den folgenden Börsen fortgesetzt: London Stock Exchange, Deutsche Börse, Borsa Italiana, SIX Swiss Exchange und Euronext Paris.

Um auf der Stärke der Marke in Europa aufzubauen und die Expansion von db x-trackers im asiatischen Markt zu verstärken, wurden im Jahr 2009 außerdem 7 Teilfonds an der Hong Kong Stock Exchange und 9 Teilfonds an der Singapore Stock Exchange notiert.

Für 2010 ist die Auflegung weiterer Teilfonds geplant, und der Vertrieb der Teilfonds wird mit weiteren Börsennotierungen und Registrierungen in Europa und Asien ausgebaut.

Luxemburg, am 1. März 2010

Es wurden alle Anstrengungen unternommen, um die Genauigkeit dieses Berichts sicherzustellen. Sollten dennoch wesentliche Unterschiede zu Daten im Prospekt und/oder Produktanhang vorliegen, so haben Letztere Vorrang.

Bericht des Réviseur d'Entreprises

An die Anteilhaber der
db x-trackers, SICAV
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Entsprechend dem uns von der ordentlichen Generalversammlung der Anteilhaber erteilten Auftrag vom 27. März 2009 haben wir den beigefügten Jahresabschluss der db x-trackers und jedes ihrer Teilfonds geprüft, der die Nettovermögensaufstellung und den Anlagebestand zum 31. Dezember 2009, die Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und die sonstigen Erläuterungen zu den Aufstellungen enthält.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV. Diese Verantwortung umfasst die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung des internen Kontrollsystems hinsichtlich der Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses, so dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren, sowie die Auswahl und Anwendung von angemessenen Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden und die Festlegung angemessener rechnungslegungsrelevanter Schätzungen.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den vom *Institut des Réviseurs d'Entreprises* umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen (*International Standards on Auditing*) durch. Diese Grundsätze verlangen, dass wir die Berufspflichten und -grundsätze einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises das für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet ebenfalls die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Auffassung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der db x-trackers und jedes ihrer Teilfonds zum 31. Dezember 2009 sowie der Ergebnisse ihrer Transaktionen und der Veränderung ihres Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Réviseur d'Entreprises

Bernard LHOEST

Luxembourg, den 1. März 2010

db x-trackers

Informationen für in der Sonderverwaltungszone Hongkong ansässige Personen

In Hongkong zugelassene Teilfonds

Zum 31. Dezember 2009 waren nur die folgenden Teilfonds von db x-trackers (gemeinsam die „Zugelassenen Teilfonds“) von der Securities and Futures Commission in Hongkong (die „SFC“) zugelassen:

db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF

db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF

db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF

db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF

db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF

db x-trackers FTSE VIETNAM ETF

db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF

Bezüglich der Zugelassenen Teilfonds sind nur Anteile der Klasse 1C für Anleger in Hongkong verfügbar. Mit Ausnahme der Zugelassenen Teilfonds sind keine Teilfonds von db x-trackers zum Verkauf in der Sonderverwaltungszone Hongkong zugelassen, noch sind sie für in Hongkong ansässige Personen verfügbar.

Bestätigung der Depotbank

Gemäß Abschnitt 4.5.(f) des Hong Kong Code on Unit Trusts and Mutual Funds von April 2003 in seiner jeweils geltenden Fassung bestätigt die State Street Bank Luxembourg S.A. in ihrer Rolle als Depotbank für db x-trackers (der „Fonds“) hiermit, dass sie nach bestem Wissen und Gewissen gemäß den Anforderungen an eine Depotbank im Einklang mit den anwendbaren luxemburgischen Gesetzen und Vorschriften und der Depotbankvereinbarung mit dem Fonds der Ansicht ist, dass die Verwaltungsgesellschaft des Fonds den Fonds während des Geschäftsjahres 2009 gemäß den Bestimmungen der Satzung des Fonds verwaltet hat.

db x-trackers

Statistik

| | db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF |
|------------------------------------|--|---|--|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 1.913.301.019 | 1.398.150.685 | 558.043.725 | 1.490.675.487 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 5.311.581 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 1.259.206.050 | 812.801.504 | 539.875.165 | 1.553.044.350 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 278.849.864 | 229.424.825 | 247.759.823 | 244.826.683 |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 27,83 | 43,41 | 35,49 | 26,03 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 2,80 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 21,46 | 31,96 | 33,57 | 20,62 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 36,21 | 59,59 | 47,65 | 33,00 |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF | db x-trackers DAX® ETF | db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF | db x-trackers SMI® ETF |
|------------------------------------|--|-----------------------------------|---|-----------------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | CHF |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 671.323.615 | 1.514.212.606 | – | – |
| 1D | 1.886.925.620 | – | 28.565.152 | 267.804.697 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 192.179.927 | 780.363.194 | – | – |
| 1D | 1.222.912.482 | – | 10.892.260 | 185.748.256 |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | 310.476.465 | – | – |
| 1D | 976.112.008 | – | 19.382.972 | 84.803.619 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 31,10 | 59,40 | – | – |
| 1D | 30,59 | – | 24,00 | 66,12 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 24,64 | 48,02 | – | – |
| 1D | 24,81 | – | 19,80 | 55,45 |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | 80,64 | – | – |
| 1D | 44,27 | – | 38,77 | 84,80 |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers FTSE 100 ETF | db x-trackers FTSE 250 ETF | db x-trackers FTSE ALL- SHARE ETF | db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---|---|
| | GBP | GBP | GBP | USD |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | – | – | – | 3.681.843.320 |
| 1D | 267.414.687 | 14.077.356 | 106.663.569 | – |
| 2C | – | – | – | 5.145.227 |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | – | – | – | 1.438.461.471 |
| 1D | 138.991.482 | 10.447.972 | 43.391.503 | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | 2.250.192.515 |
| 1D | 98.233.343 | 189.694.548 | 21.645.536 | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | – | – | – | 36,23 |
| 1D | 5,57 | 9,47 | 2,83 | – |
| 2C | – | – | – | 3,68 |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | – | – | – | 20,41 |
| 1D | 4,52 | 6,49 | 2,25 | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | 44,04 |
| 1D | 6,55 | 10,77 | 3,33 | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF |
|------------------------------------|---|--|---|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 602.856.304 | 357.644.089 | 73.732.765 | 139.918.597 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 5.386.158 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 169.888.848 | 55.533.245 | 35.069.861 | 33.347.960 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 41.075.215 | 37.177.375 | 20.748.342 | 22.962.066 |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 33,13 | 58,59 | 30,45 | 16,73 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 3,37 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 19,20 | 28,92 | 18,27 | 9,39 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 41,08 | 59,96 | 41,50 | 17,66 |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF | db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF | db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF | db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF |
|------------------------------------|---|------------------------------------|--|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 309.253.657 | 278.214.241 | 131.041.158 | 397.803.754 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 5.465.725 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 43.032.478 | 61.244.238 | 34.032.203 | 108.947.975 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 187.795.685 | 124.859.768 | 55.235.355 | 170.825.006 |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 67,33 | 113,25 | 46,40 | 30,66 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 6,83 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 29,68 | 61,24 | 27,23 | 19,99 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 68,29 | 156,07 | 61,37 | 39,73 |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF EUR |
|------------------------------------|--|--|--|--|
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | – | – | 88.633.256 | 122.744.323 |
| 1D | 60.301.134 | 155.923.328 | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | – | – | 9.807.682 | 36.289.060 |
| 1D | 20.214.169 | 30.517.802 | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | 15.431.696 | 3.339.404 |
| 1D | 22.682.706 | 35.276.671 | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | – | – | 85,68 | 60,44 |
| 1D | 18,00 | 18,27 | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | – | – | 41,73 | 46,52 |
| 1D | 13,94 | 13,44 | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | 114,31 | 74,21 |
| 1D | 32,40 | 28,22 | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMU- NICATIONS ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF |
|------------------------------------|--|--|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 108.518.091 | 276.154.097 | 49.925.436 | 25.823.389 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 37.202.969 | 70.536.834 | 19.198.745 | 11.473.701 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 11.665.846 | 64.775.747 | 8.009.741 | 22.313.035 |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 51,16 | 40,71 | 45,15 | 24,24 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 43,77 | 27,03 | 38,40 | 19,78 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 51,85 | 72,38 | 57,21 | 38,47 |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF |
|------------------------------------|--|--|--|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 44.722.565 | 42.187.865 | 66.068.557 | 18.755.188 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 11.814.400 | 12.874.641 | 11.293.388 | 13.286.398 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 3.862.863 | 2.719.348 | 3.418.726 | 20.614.875 |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 66,23 | 23,75 | 47,68 | 37,49 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 62,18 | 20,28 | 35,29 | 26,57 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 96,57 | 36,26 | 48,84 | 49,08 |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF | db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF | db x-trackers DJ EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF | db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF |
|------------------------------------|--|--|--|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 861.166.862 | 676.196.648 | 406.400.463 | 29.470.355 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 232.580.860 | 430.307.661 | 391.501.392 | 3.645.920 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 119.562.829 | 206.782.221 | 75.675.273 | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 29,81 | 65,70 | 34,52 | 50,37 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 23,54 | 88,00 | 47,17 | 45,57 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | 34,36 | 56,65 | 29,68 | – |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF | db x-trackers CURRENCY CARRY ETF | db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF | db x-trackers SLI[®] ETF |
|------------------------------------|--|---|---|--|
| | EUR | EUR | EUR | CHF |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 1.875.564 | 9.796.947 | 128.667.997 | – |
| 1D | – | – | – | 14.455.654 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 4.314.741 | 13.392.612 | 33.119.731 | – |
| 1D | – | – | – | 7.908.307 |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 37,43 | 51,53 | 49,39 | – |
| 1D | – | – | – | 100,39 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 43,15 | 41,85 | 46,32 | – |
| 1D | – | – | – | 79,08 |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF | db x-trackers RUSSELL 2000 ETF | db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF | db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF |
|------------------------------------|---|---|--|---|
| | GBP | USD | USD | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 80.927.968 | 91.499.760 | 179.237.737 | 49.417.517 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 19.271.677 | – | 51.965.447 | 29.243.825 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 9,23 | 80,01 | 54,14 | 124,91 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 12,43 | – | 74,24 | 94,33 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

| | db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF | db x-trackers FTSE VIETNAM ETF |
|------------------------------------|--|--|---|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 331.829.108 | 171.184.558 | – | 163.605.001 |
| 1D | – | – | 168.628.052 | – |
| 2C | – | 5.390.560 | – | – |
| 2D | – | – | 5.493.710 | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | – | – | – | 57.543.335 |
| 1D | – | – | 68.252.097 | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | 37.405.398 | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 28,21 | 38,36 | – | 44,53 |
| 1D | – | – | 28,34 | – |
| 2C | – | 3,85 | – | – |
| 2D | – | – | 2,89 | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | – | – | – | 31,88 |
| 1D | – | – | 13,75 | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | 53,44 | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF |
|------------------------------------|--|--|--|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 262.898.773 | 4.429.034 | 8.730.358 | 6.171.696 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 24.431.856 | 4.059.991 | 12.307.232 | 13.907.008 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 32,34 | 42,10 | 24,90 | 27,36 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 61,08 | 50,75 | 35,16 | 36,60 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ STOXX[®] 600 TELECOMMU- NICATIONS SHORT DAILY ETF | db x-trackers LPX MM[®] PRIVATE EQUITY ETF | db x-trackers S&P/ASX 200 ETF | db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF |
|------------------------------------|--|--|--|---|
| | EUR | EUR | AUD | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 1.982.360 | 32.494.430 | 123.707.099 | 5.318.050 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 5.234.935 | 3.647.598 | 28.884.344 | 3.865.583 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 28,21 | 17,24 | 33,67 | 9,85 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 34,90 | 11,40 | 24,69 | 7,73 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF | db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF | db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF | db x-trackers DJ STOXX [®] 600 ETF |
|------------------------------------|---|---|--|--|
| | USD | USD | USD | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 5.348.533 | 10.250.780 | 3.984.921 | 41.027.126 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 3.713.155 | 3.699.602 | 4.289.488 | – |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 10,70 | 11,02 | 26,57 | 41,23 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 9,28 | 8,81 | 21,45 | – |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE ETF USD | db x-trackers FTSE ALL- WORLD EX UK ETF GBP | db x-trackers CAC 40® ETF EUR | db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF EUR |
|------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--|
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 117.333.356 | 21.757.444 | – | 19.393.973 |
| 1D | – | – | 34.141.307 | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 40.163.125 | 32.975.459 | – | 30.927.378 |
| 1D | – | – | 21.113.237 | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 27,18 | 21,95 | – | 59,61 |
| 1D | – | – | 40,16 | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 21,83 | 18,27 | – | 82,47 |
| 1D | – | – | 32,48 | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF | db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF |
|------------------------------------|--|--|--|--|
| | USD | USD | EUR | USD |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 22.447.465 | 307.680.166 | 519.782.834 | 16.880.629 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | 123.354.071 | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | 17.755.093 | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | 17.891.285 | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 5.404.755 | 122.870.468 | – | 15.062.583 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 65,07 | 22,31 | 10,83 | 9,75 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | 10,89 ⁽¹⁾ | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | 10,88 ⁽²⁾ | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | 10,83 ⁽³⁾ | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 45,04 | 13,58 | – | 7,97 |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

⁽¹⁾ Angaben zur Anteilsklasse in USD

⁽²⁾ Angaben zur Anteilsklasse in GBP

⁽³⁾ Angaben zur Anteilsklasse in CHF

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF | db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF | db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF |
|------------------------------------|--|---|---|--|
| | GBP | USD | HKD | USD |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 31.589.247 | 59.934.838 | – | 2.944.223 |
| 1D | 1.851.744 | 3.417.810 | – | – |
| 2C | – | – | 44.681.411 | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 59.083.115 | 63.293.753 | – | – |
| 1D | 1.844.284 | 17.087.355 | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | 185,15 | 170,85 | – | 10,51 |
| 1D | 185,17 | 170,89 | – | – |
| 2C | – | – | 117,56 | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | 184,40 | 170,83 | – | – |
| 1D | 184,43 | 170,87 | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

db x-trackers

Statistik (Fortsetzung)

| | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ- UBSCI ETF | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF | db x-trackers MSCI PAN- EURO TRN INDEX ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF |
|------------------------------------|---|--|---|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | – | 170.103.151 | 78.922.902 | 2.965.783 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 35.188.616 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | 5.808.516 | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | | |
| 1C | – | 16,35 | 11,18 | 10,78 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 27,37 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | 22,67 ⁽⁴⁾ | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

⁽⁴⁾ Angaben zur Anteilsklasse in CHF

| | db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF | db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF |
|------------------------------------|---|--|--|
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | |
| 1C | 2.612.025 | 2.362.722 | 1.751.831 |
| 1D | – | – | – |
| 2C | – | – | – |
| 2D | – | – | – |
| 3C | – | – | – |
| 4C | – | – | – |
| 5C | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | |
| 1C | – | – | – |
| 1D | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | |
| 1C | – | – | – |
| 1D | – | – | – |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| 31. Dezember 2009 | | | |
| 1C | 52,22 | 47,24 | 35,02 |
| 1D | – | – | – |
| 2C | – | – | – |
| 2D | – | – | – |
| 3C | – | – | – |
| 4C | – | – | – |
| 5C | – | – | – |
| 31. Dezember 2008 | | | |
| 1C | – | – | – |
| 1D | – | – | – |
| 31. Dezember 2007 | | | |
| 1C | – | – | – |
| 1D | – | – | – |

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009

| | db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF* |
|---|---|---|--|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 1.919.709.682 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 123.618 | 167.555 | 159.288 | 221.378 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 7.887.930 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten 4 | 0 | 1.371.184.390 | 564.256.804 | 1.505.704.546 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps 4 | 19.701.746 | 27.381.872 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 99.964 | 67.727 | 31.636 | 72.525 |
| SUMME AKTIVA | 1.939.635.010 | 1.398.801.544 | 564.447.728 | 1.513.886.379 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 7.885.389 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 2.541 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten 4 | 19.397.510 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps 4 | 0 | 0 | 5.886.709 | 14.618.020 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr 7 | 1.624.900 | 650.859 | 517.294 | 704.942 |
| SUMME PASSIVA | 21.022.410 | 650.859 | 6.404.003 | 23.210.892 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 1.918.612.600 | 1.398.150.685 | 558.043.725 | 1.490.675.487 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 27,83 | 43,41 | 35,49 | 26,03 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 2,80 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 68.748.979 | 32.208.708 | 15.722.884 | 57.269.454 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 1.900.000 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF | db x-trackers DAX® ETF | db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF* | db x-trackers SMI® ETF* |
|---|--|-----------------------------------|--|------------------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | CHF |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2.562.491.232 | 1.512.497.557 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 881.981 | 134.788 | 8.766 | 59.112 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 3.612.000 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 1.707.702 | 27.438.772 | 270.425.471 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 8.395.604 | 0 | 1.129.017 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 253.340 | 73.305 | 1.869 | 14.252 |
| SUMME AKTIVA | 2.575.634.157 | 1.514.413.352 | 28.578.424 | 270.498.835 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 3.612.000 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 13.772.922 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 33.408 | 0 | 2.561.758 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 0 | 167.338 | 13.272 | 132.380 |
| SUMME PASSIVA | 17.384.922 | 200.746 | 13.272 | 2.694.138 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 2.558.249.235 | 1.514.212.606 | 28.565.152 | 267.804.697 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 31,10 | 59,40 | - | - |
| 1D | 30,59 | - | 24,00 | 66,12 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 21.585.000 | 25.493.488 | - | - |
| 1D | 61.683.321 | - | 1.190.304 | 4.050.440 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| Erläuterungen | db x-trackers | db x-trackers | db x-trackers | db x-trackers |
|--|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------------------------|
| | FTSE 100 ETF* | FTSE 250 ETF* | FTSE ALL-SHARE ETF* | MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* |
| | GBP | GBP | GBP | USD |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 47.800 | 14.080 | 17.196 | 45.701 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 53.853.150 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten | 4 265.472.551 | 13.502.274 | 105.009.899 | 3.657.432.177 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 2.012.624 | 568.222 | 1.708.788 | 33.047.695 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 14.695 | 1.103 | 5.672 | 25.363 |
| SUMME AKTIVA | 267.547.670 | 14.085.679 | 106.741.555 | 3.744.404.086 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 53.853.150 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap-Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 132.983 | 8.323 | 77.986 | 3.562.389 |
| SUMME PASSIVA | 132.983 | 8.323 | 77.986 | 57.415.539 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 267.414.687 | 14.077.356 | 106.663.569 | 3.686.988.547 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | - | - | - | 36,23 |
| 1D | 5,57 | 9,47 | 2,83 | - |
| 2C | - | - | - | 3,68 |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | - | - | - | 101.634.771 |
| 1D | 48.029.680 | 1.486.052 | 37.677.342 | - |
| 2C | - | - | - | 1.400.000 |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF* |
|---|--|---|--|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 141.824 | 55.710 | 10.742 | 30.630 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 600.800.018 | 344.179.044 | 72.044.386 | 131.926.157 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 7.956.311 | 13.766.368 | 1.754.282 | 8.102.505 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 6.340 | 667 | 1.113 | 1.743 |
| SUMME AKTIVA | 608.904.493 | 358.001.789 | 73.810.523 | 140.061.035 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 662.031 | 357.700 | 77.758 | 142.438 |
| SUMME PASSIVA | 662.031 | 357.700 | 77.758 | 142.438 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 608.242.462 | 357.644.089 | 73.732.765 | 139.918.597 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 33,13 | 58,59 | 30,45 | 16,73 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 3,37 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 18.195.583 | 6.103.829 | 2.421.709 | 8.361.270 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 1.600.000 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | | db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* | db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF* | db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF* | db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF* |
|---|---|---|---|--|--|
| | | USD | USD | USD | USD |
| Erläuterungen | | | | | |
| AKTIVA | | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | | 36.280 | 28.040 | 21.591 | 66.425 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 | 317.434.024 | 265.503.706 | 130.368.611 | 383.941.271 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 | 0 | 13.093.586 | 792.322 | 14.168.440 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 2.901 | 3.042 | 1.648 | 4.875 |
| SUMME AKTIVA | | 317.473.205 | 278.628.374 | 131.184.172 | 398.181.011 |
| PASSIVA | | | | | |
| Kontokorrentkredite | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 | 2.425.363 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 | 328.460 | 414.133 | 143.014 | 377.257 |
| SUMME PASSIVA | | 2.753.823 | 414.133 | 143.014 | 377.257 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 314.719.382 | 278.214.241 | 131.041.158 | 397.803.754 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | | |
| 1C | | 67,33 | 113,25 | 46,40 | 30,66 |
| 1D | | - | - | - | - |
| 2C | | 6,83 | - | - | - |
| 2D | | - | - | - | - |
| 3C | | - | - | - | - |
| 4C | | - | - | - | - |
| 5C | | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | |
| 1C | | 4.593.003 | 2.456.647 | 2.824.253 | 12.973.247 |
| 1D | | - | - | - | - |
| 2C | | 800.000 | - | - | - |
| 2D | | - | - | - | - |
| 3C | | - | - | - | - |
| 4C | | - | - | - | - |
| 5C | | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF* | db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF* |
|---|--|---|--|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 9.068 | 16.532 | 17.124 | 11.179 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 59.871.202 | 151.767.209 | 86.969.421 | 121.281.421 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 442.643 | 4.274.956 | 1.674.664 | 1.497.995 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 3.260 | 7.563 | 2.913 | 6.131 |
| SUMME AKTIVA | 60.326.173 | 156.066.260 | 88.664.122 | 122.796.726 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 25.039 | 142.932 | 30.866 | 52.403 |
| SUMME PASSIVA | 25.039 | 142.932 | 30.866 | 52.403 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 60.301.134 | 155.923.328 | 88.633.256 | 122.744.323 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | - | - | 85,68 | 60,44 |
| 1D | 18,00 | 18,27 | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | - | - | 1.034.458 | 2.030.930 |
| 1D | 3.350.573 | 8.535.993 | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNI- CATIONS ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF* |
|---|---|---|--|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 20.910 | 33.473 | 10.282 | 10.829 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 108.651.536 | 277.367.398 | 49.841.666 | 25.619.462 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 0 | 0 | 93.798 | 202.168 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 2.303 | 9.283 | 3.339 | 1.294 |
| SUMME AKTIVA | 108.674.749 | 277.410.154 | 49.949.085 | 25.833.753 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 123.121 | 1.139.085 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 33.537 | 116.972 | 23.649 | 10.364 |
| SUMME PASSIVA | 156.658 | 1.256.057 | 23.649 | 10.364 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 108.518.091 | 276.154.097 | 49.925.436 | 25.823.389 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 51,16 | 40,71 | 45,15 | 24,24 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 2.121.142 | 6.783.128 | 1.105.680 | 1.065.533 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF* |
|---|--|---|--|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 8.866 | 8.525 | 6.975 | 9.095 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 44.002.067 | 41.585.151 | 64.657.157 | 17.730.215 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 723.423 | 607.207 | 1.423.742 | 1.021.659 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1.481 | 1.006 | 2.629 | 937 |
| SUMME AKTIVA | 44.735.837 | 42.201.889 | 66.090.503 | 18.761.906 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 13.272 | 14.024 | 21.946 | 6.718 |
| SUMME PASSIVA | 13.272 | 14.024 | 21.946 | 6.718 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 44.722.565 | 42.187.865 | 66.068.557 | 18.755.188 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 66,23 | 23,75 | 47,68 | 37,49 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 675.306 | 1.776.033 | 1.385.579 | 500.278 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF* | db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF* | db x-trackers DJ EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF* | db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF* |
|---|---|---|---|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 126.108 | 210.436 | 112.688 | 9.324 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 848.035.037 | 694.953.973 | 408.627.912 | 29.559.810 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 13.747.041 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 21.397 | 38.870 | 25.096 | 2.277 |
| SUMME AKTIVA | 861.929.583 | 695.203.279 | 408.765.696 | 29.571.411 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 18.445.939 | 2.016.870 | 85.236 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 762.721 | 560.692 | 348.363 | 15.820 |
| SUMME PASSIVA | 762.721 | 19.006.631 | 2.365.233 | 101.056 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 861.166.862 | 676.196.648 | 406.400.463 | 29.470.355 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 29,81 | 65,70 | 34,52 | 50,37 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 28.892.479 | 10.292.033 | 11.772.804 | 585.123 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF* | db x-trackers CURRENCY CARRY ETF* | db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* | db x-trackers SLI® ETF* |
|---|--|---|---|----------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | CHF |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 10.749 | 9.866 | 7.890 | 16.010 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 1.868.047 | 9.667.270 | 126.571.699 | 14.429.201 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 0 | 123.307 | 2.139.089 | 18.640 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 615 | 1.022 | 7.005 | 1.720 |
| SUMME AKTIVA | 1.879.411 | 9.801.465 | 128.725.683 | 14.465.571 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 2.391 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 1.456 | 4.518 | 57.686 | 9.917 |
| SUMME PASSIVA | 3.847 | 4.518 | 57.686 | 9.917 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 1.875.564 | 9.796.947 | 128.667.997 | 14.455.654 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 37,43 | 51,53 | 49,39 | - |
| 1D | - | - | - | 100,39 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 50.114 | 190.116 | 2.605.280 | - |
| 1D | - | - | - | 144.000 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF* | db x-trackers RUSSELL 2000 ETF* | db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF* | db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF* |
|---|---|---------------------------------------|--|--|
| | GBP | USD | USD | EUR |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 19.127 | 44.532 | 26.055 | 9.956 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 83.104.665 | 92.737.189 | 181.825.703 | 48.393.811 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 1.065.337 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1.574 | 5.907 | 2.009 | 0 |
| SUMME AKTIVA | 83.125.366 | 92.787.628 | 181.853.767 | 49.469.104 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 2.131.008 | 1.182.809 | 2.493.746 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 66.390 | 105.059 | 122.284 | 51.587 |
| SUMME PASSIVA | 2.197.398 | 1.287.868 | 2.616.030 | 51.587 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 80.927.968 | 91.499.760 | 179.237.737 | 49.417.517 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 9,23 | 80,01 | 54,14 | 124,91 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 8.766.870 | 1.143.593 | 3.310.673 | 395.614 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| Erläuterungen | db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* |
|---|---|---|--|------------------------------------|
| | USD | USD | USD | USD |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 2.170 | 39.077 | 19.981 | 50.428 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 2.446.532 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 327.443.509 | 168.339.239 | 168.302.895 | 163.670.284 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 4.668.516 | 8.316.166 | 5.981.350 | 162.741 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0 | 3.438 | 723 | 4.467 |
| SUMME AKTIVA | 332.114.195 | 176.697.920 | 174.304.949 | 166.334.452 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 2.446.532 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 285.087 | 122.802 | 183.187 | 282.919 |
| SUMME PASSIVA | 285.087 | 122.802 | 183.187 | 2.729.451 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 331.829.108 | 176.575.118 | 174.121.762 | 163.605.001 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 28,21 | 38,36 | - | 44,53 |
| 1D | - | - | 28,34 | - |
| 2C | - | 3,85 | - | - |
| 2D | - | - | 2,89 | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 11.761.970 | 4.462.046 | - | 3.674.397 |
| 1D | - | - | 5.949.195 | - |
| 2C | - | 1.400.000 | - | - |
| 2D | - | - | 1.900.000 | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* |
|---|---|--|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 43.813 | 10.451 | 10.421 | 9.923 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 265.121.946 | 4.843.162 | 9.054.243 | 6.406.053 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 3.427 | 576 | 326 | 557 |
| SUMME AKTIVA | 265.169.186 | 4.854.189 | 9.064.990 | 6.416.533 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 2.070.094 | 420.844 | 329.061 | 240.627 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 200.319 | 4.311 | 5.571 | 4.210 |
| SUMME PASSIVA | 2.270.413 | 425.155 | 334.632 | 244.837 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 262.898.773 | 4.429.034 | 8.730.358 | 6.171.696 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 32,34 | 42,10 | 24,90 | 27,36 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 8.130.013 | 105.192 | 350.623 | 225.572 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNI- CATIONS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF* | db x-trackers S&P/ASX 200 ETF* | db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF |
|---|---|--|--|---|---|
| | | EUR | EUR | AUD | EUR |
| Erläuterungen | | | | | |
| AKTIVA | | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | | 0 | 0 | 0 | 5.204.215 |
| Bankguthaben | | 11.946 | 7.992 | 16.691 | 18.828 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | | 0 | 3.451.740 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | | 0 | 0 | 0 | 5.239.965 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 | 2.067.038 | 32.550.829 | 123.116.953 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 | 0 | 0 | 648.867 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 | 0 | 0 | 0 | 98.464 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 542 | 632 | 1.130 | 532 |
| SUMME AKTIVA | | 2.079.526 | 36.011.193 | 123.783.641 | 10.562.004 |
| PASSIVA | | | | | |
| Kontokorrentkredite | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | | 0 | 3.451.569 | 0 | 5.240.165 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | | 0 | 171 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 | 95.064 | 35.647 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 | 2.102 | 29.376 | 76.542 | 3.789 |
| SUMME PASSIVA | | 97.166 | 3.516.763 | 76.542 | 5.243.954 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 1.982.360 | 32.494.430 | 123.707.099 | 5.318.050 |

Nettoinventarwert je Anteil

| | | | | |
|----|-------|-------|-------|------|
| 1C | 28,21 | 17,24 | 33,67 | 9,85 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

Anzahl der Anteile im Umlauf

| | | | | |
|----|--------|-----------|-----------|---------|
| 1C | 70.278 | 1.884.978 | 3.673.954 | 540.000 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF | db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF | db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF | db x-trackers DJ STOXX [®] 600 ETF* |
|---|---|---|---|---|
| | USD | USD | USD | EUR |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 5.272.451 | 10.125.664 | 3.912.827 | 0 |
| Bankguthaben | 27.662 | 28.061 | 25.998 | 11.941 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 4.111.210 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 5.316.254 | 10.215.804 | 3.944.685 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 40.896.200 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 123.940 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 51.564 | 102.717 | 48.996 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 765 | 771 | 766 | 2.122 |
| SUMME AKTIVA | 10.668.696 | 20.473.017 | 7.933.272 | 45.145.413 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 583 | 2.402 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 5.315.634 | 10.213.367 | 3.944.829 | 4.110.665 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 546 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 3.946 | 6.468 | 3.522 | 7.076 |
| SUMME PASSIVA | 5.320.163 | 10.222.237 | 3.948.351 | 4.118.287 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 5.348.533 | 10.250.780 | 3.984.921 | 41.027.126 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 10,70 | 11,02 | 26,57 | 41,23 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 500.000 | 930.000 | 150.000 | 995.055 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| Erläuterungen | db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE ETF* | db x-trackers FTSE ALL- WORLD EX UK ETF* | db x-trackers CAC 40® ETF | db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF |
|---|---|---|------------------------------|---|
| | USD | GBP | EUR | EUR |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 34.117.056 | 19.771.821 |
| Bankguthaben | 17.755 | 10.449 | 7.621 | 10.880 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 114.432.399 | 21.809.319 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 2.976.646 | 0 | 21.873 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0 | 686 | 1.890 | 751 |
| SUMME AKTIVA | 117.426.800 | 21.820.454 | 34.148.440 | 19.783.452 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 53.504 | 0 | 379.301 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 93.444 | 9.506 | 7.133 | 10.178 |
| SUMME PASSIVA | 93.444 | 63.010 | 7.133 | 389.479 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 117.333.356 | 21.757.444 | 34.141.307 | 19.393.973 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 27,18 | 21,95 | - | 59,61 |
| 1D | - | - | 40,16 | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 4.317.466 | 991.422 | - | 325.370 |
| 1D | - | - | 850.195 | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF* | db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF* |
|---|---|--|--|--|
| | USD | USD | EUR | USD |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 10.258 | 45.547 | 37.224 | 9.191 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 3.326.520 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten 4 | 21.973.753 | 305.981.260 | 671.092.610 | 16.952.364 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps 4 | 475.890 | 1.851.806 | 8.633.705 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1.711 | 16.104 | 0 | 878 |
| SUMME AKTIVA | 22.461.612 | 311.221.237 | 679.763.539 | 16.962.433 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 3.326.231 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 289 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps 4 | 0 | 0 | 0 | 48.456 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr 7 | 14.147 | 214.551 | 980.256 | 33.348 |
| SUMME PASSIVA | 14.147 | 3.541.071 | 980.256 | 81.804 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 22.447.465 | 307.680.166 | 678.783.283 | 16.880.629 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 65,07 | 22,31 | 10,83 | 9,75 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | 10,89 ⁽¹⁾ | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | 10,88 ⁽²⁾ | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | 10,83 ⁽³⁾ | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 345.000 | 13.791.816 | 47.995.246 | 1.730.965 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | 16.250.000 | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | 1.450.000 | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | 2.450.000 | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

⁽¹⁾ Angaben zur Anteilsklasse in USD

⁽²⁾ Angaben zur Anteilsklasse in GBP

⁽³⁾ Angaben zur Anteilsklasse in CHF

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009

| | db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF | db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF* | db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF* |
|---|--|---|---|---|
| | GBP | USD | HKD | USD |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 30.768.285 | 72.683.243 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 358 | 76 | 416.736 | 9.095 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 664.832 | 1.751.658 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 3.180.827 | 0 | 43.626.591 | 2.731.481 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 0 | 57.600 | 675.490 | 205.021 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0 | 0 | 5.917 | 747 |
| SUMME AKTIVA | 34.614.302 | 74.492.577 | 44.724.734 | 2.946.344 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 10.661.038 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 1.068.208 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 92.465 | 455.081 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 12.638 | 23.810 | 43.323 | 2.121 |
| SUMME PASSIVA | 1.173.311 | 11.139.929 | 43.323 | 2.121 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 33.440.991 | 63.352.648 | 44.681.411 | 2.944.223 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 185,15 | 170,85 | - | 10,51 |
| 1D | 185,17 | 170,89 | - | - |
| 2C | - | - | 117,56 | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 170.617 | 350.801 | - | 280.210 |
| 1D | 10.000 | 20.000 | - | - |
| 2C | - | - | 380.065 | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ- UBSCI ETF* | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | db x-trackers MSCI PAN- EURO TRN INDEX ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* |
|---|--|---|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankguthaben | 16.826 | 28.314 | 29.453 | 9.034 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 38.692.882 | 164.820.076 | 79.066.473 | 3.477.148 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 2.364.404 | 5.574.665 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1.704 | 2.562 | 3.143 | 541 |
| SUMME AKTIVA | 41.075.816 | 170.425.617 | 79.099.069 | 3.486.723 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 0 | 0 | 127.225 | 518.693 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 78.684 | 322.466 | 48.942 | 2.247 |
| SUMME PASSIVA | 78.684 | 322.466 | 176.167 | 520.940 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 40.997.132 | 170.103.151 | 78.922.902 | 2.965.783 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | – | 16,35 | 11,18 | 10,78 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 27,37 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | 22,67 ⁽⁴⁾ | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | – | 10.406.682 | 7.061.357 | 275.102 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | 1.285.492 | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | 380.000 | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

⁽⁴⁾ Angaben zur Anteilsklasse in CHF

db x-trackers

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Dezember 2009 (Fortsetzung)

| | db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* | db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | KOMBINIERT |
|---|--|---|---|-----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 0 | 0 | 0 | 5.570.841.849 |
| Bankguthaben | 9.182 | 9.234 | 9.369 | 3.219.980 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 54.619.355 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 0 | 0 | 0 | 22.426.982 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 0 | 0 | 0 | 1.969.168 |
| Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 2.706.321 | 2.463.446 | 1.902.642 | 13.001.866.423 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 4 0 | 0 | 0 | 175.215.273 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Wa'ds | 5 0 | 0 | 0 | 240.145 |
| Sonstige Vermögenswerte | 533 | 534 | 521 | 775.948 |
| SUMME AKTIVA | 2.716.036 | 2.473.214 | 1.912.532 | 18.831.175.123 |
| PASSIVA | | | | |
| Kontokorrentkredite | 0 | 0 | 0 | 2.081 |
| Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen | 0 | 0 | 0 | 73.429.818 |
| Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten | 0 | 0 | 0 | 3.614.689 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten | 4 0 | 0 | 0 | 34.723.309 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 4 102.369 | 108.912 | 159.293 | 50.399.654 |
| Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen | 0 | 0 | 0 | 421.257 |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr | 7 1.642 | 1.580 | 1.408 | 12.389.321 |
| SUMME PASSIVA | 104.011 | 110.492 | 160.701 | 174.980.129 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 2.612.025 | 2.362.722 | 1.751.831 | 18.656.194.994 |
| Nettoinventarwert je Anteil | | | | |
| 1C | 52,22 | 47,24 | 35,02 | |
| 1D | - | - | - | |
| 2C | - | - | - | |
| 2D | - | - | - | |
| 3C | - | - | - | |
| 4C | - | - | - | |
| 5C | - | - | - | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | |
| 1C | 50.017 | 50.019 | 50.026 | |
| 1D | - | - | - | |
| 2C | - | - | - | |
| 2D | - | - | - | |
| 3C | - | - | - | |
| 4C | - | - | - | |
| 5C | - | - | - | |

* Der Teilfonds ist vollständig besichert.

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr

| | | db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF |
|--|---|--|---|--|--|
| | | USD | USD | USD | USD |
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 1.259.206.050 | 812.801.504 | 539.875.165 | 1.553.044.350 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 5.057.345 | 1.971.012 | 2.041.429 | 2.961.980 |
| Fixgebühr | 7 | 1.444.956 | 985.506 | 510.358 | 1.480.990 |
| GESAMTKOSTEN | | 6.502.301 | 2.956.518 | 2.551.787 | 4.442.970 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (6.502.301) | (2.956.518) | (2.551.787) | (4.442.970) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | 158.749.414 | (29.032.821) | (7.651.888) | 20.550.438 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 232.117.658 | 313.989.061 | 55.719.230 | 419.710.958 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 4.981.868 | (16.873.259) | 1.222.771 | (5.748.285) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 395.848.940 | 268.082.981 | 49.290.113 | 434.513.111 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (15.590.599) | 5.204.601 | (26.746.039) | (19.629.178) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 17.745.587 | 52.026.506 | 3.735.092 | (65.555.000) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | 2.154.988 | 57.231.107 | (23.010.947) | (85.184.178) |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 391.501.627 | 322.357.570 | 23.727.379 | 344.885.963 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 757.556.853 | 716.796.636 | 363.503.857 | 658.700.143 |
| Rücknahme von Anteilen | | (489.651.930) | (453.805.025) | (369.062.676) | (1.065.954.969) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 1.918.612.600 | 1.398.150.685 | 558.043.725 | 1.490.675.487 |

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

53

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF | db x-trackers DAX® ETF | db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF | db x-trackers SMI® ETF |
|--|---|--|-----------------------------------|---|-----------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR | CHF |
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 1.415.092.409 | 780.363.194 | 10.892.260 | 185.748.256 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 378.000 | 487.348 | 35.827 | 435.282 |
| Fixgebühr | 7 | 756.000 | 974.697 | 17.914 | 217.641 |
| GESAMTKOSTEN | | 1.134.000 | 1.462.045 | 53.741 | 652.923 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (1.134.000) | (1.462.045) | (53.741) | (652.923) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | 82.019.866 | 67.852.144 | 753.044 | 162.465 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 421.598.590 | 191.851.792 | 3.071.991 | 50.219.788 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | (26.740.453) | (56.932) | 257.395 | (90.255) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 476.878.003 | 259.647.004 | 4.082.430 | 50.291.998 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (57.806.900) | (29.671.500) | (482.064) | 8.711.719 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 5.761.566 | (1.113.255) | 1.595.038 | (10.497.229) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | (52.045.334) | (30.784.755) | 1.112.974 | (1.785.510) |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 423.698.669 | 227.400.204 | 5.141.663 | 47.853.565 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | (30.299.704) | 0 | (478.890) | (4.427.622) |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 1.998.292.021 | 820.335.845 | 25.249.655 | 91.393.271 |
| Rücknahme von Anteilen | | (1.248.534.160) | (313.886.637) | (12.239.536) | (52.762.773) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 2.558.249.235 | 1.514.212.606 | 28.565.152 | 267.804.697 |

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers FTSE 100 ETF GBP | db x-trackers FTSE 250 ETF GBP | db x-trackers FTSE ALL- SHARE ETF GBP | db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF USD |
|--|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 138.991.482 | 10.447.972 | 43.391.503 | 1.438.461.471 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 105.027 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 105.027 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 410.963 | 23.535 | 198.089 | 10.130.336 |
| Fixgebühr | 7 | 205.481 | 9.414 | 66.029 | 4.502.372 |
| GESAMTKOSTEN | | 616.444 | 32.949 | 264.118 | 14.632.708 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (616.444) | (32.949) | (264.118) | (14.527.681) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (5.383.345) | 171.990 | 2.411.454 | (43.796.222) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 61.290.051 | 2.052.036 | 18.850.576 | 1.314.570.450 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 9.395.717 | 266.241 | (1.238.277) | (20.279.009) |
| REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 65.302.423 | 2.490.267 | 20.023.753 | 1.250.495.219 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (4.940.567) | (810.864) | (2.446.957) | (19.917.217) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 217.816 | 1.213.810 | 2.872.473 | 23.021.877 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISierten NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | (4.722.751) | 402.946 | 425.516 | 3.104.660 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 59.963.228 | 2.860.264 | 20.185.151 | 1.239.072.198 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | (5.906.730) | (228.152) | (1.644.220) | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 163.618.032 | 26.871.177 | 71.629.185 | 1.857.749.533 |
| Rücknahme von Anteilen | | (89.251.325) | (25.873.905) | (26.898.050) | (848.294.655) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 267.414.687 | 14.077.356 | 106.663.569 | 3.686.988.547 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

55

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF | db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF |
|--|---|--|---|--|---|
| | | USD | USD | USD | USD |
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 169.888.848 | 55.533.245 | 35.069.861 | 33.347.960 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 1.993.267 | 878.660 | 228.416 | 424.997 |
| Fixgebühr | 7 | 885.897 | 390.515 | 101.518 | 188.887 |
| GESAMTKOSTEN | | 2.879.164 | 1.269.175 | 329.934 | 613.884 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (2.879.164) | (1.269.175) | (329.934) | (613.884) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (3.419.085) | (4.948.562) | (3.369.148) | (49.079) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 259.511.396 | 129.005.469 | 34.448.057 | 44.972.332 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | (731.043) | 264.484 | (329.986) | 502.602 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 255.361.268 | 124.321.391 | 30.748.923 | 45.425.855 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | 66.481 | (459.903) | (7.020.225) | (3.741.906) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 5.097.622 | 12.643.403 | 2.614.674 | 12.166.399 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | 5.164.103 | 12.183.500 | (4.405.551) | 8.424.493 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 257.646.207 | 135.235.716 | 26.013.438 | 53.236.464 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 303.722.711 | 262.759.110 | 21.354.695 | 109.666.157 |
| Rücknahme von Anteilen | | (123.015.304) | (95.883.982) | (8.705.229) | (56.331.984) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 608.242.462 | 357.644.089 | 73.732.765 | 139.918.597 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

56

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF USD | db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF USD | db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF USD | db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF USD |
|--|---|--|--|---|---|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 43.032.478 | 61.244.238 | 34.032.203 | 108.947.975 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 776.089 | 942.065 | 310.378 | 1.058.915 |
| Fixgebühr | 7 | 344.928 | 289.866 | 155.784 | 529.458 |
| GESAMTKOSTEN | | 1.121.017 | 1.231.931 | 466.162 | 1.588.373 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (1.121.017) | (1.231.931) | (466.162) | (1.588.373) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (5.820.376) | 3.193.366 | (2.979.500) | (16.047.498) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 132.371.604 | 65.534.433 | 39.901.573 | 102.963.456 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | (75.320) | (468.559) | (261.080) | (2.230.407) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 126.475.908 | 68.259.240 | 36.660.993 | 84.685.551 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (1.024.492) | (1.289.260) | (1.017.655) | (5.620.036) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | (463.871) | 17.032.123 | 2.991.769 | 28.488.594 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | (1.488.363) | 15.742.863 | 1.974.114 | 22.868.558 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 123.866.528 | 82.770.172 | 38.168.945 | 105.965.736 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 204.349.340 | 160.115.742 | 160.480.667 | 247.567.122 |
| Rücknahme von Anteilen | | (56.528.964) | (25.915.911) | (101.640.657) | (64.677.079) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 314.719.382 | 278.214.241 | 131.041.158 | 397.803.754 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

57

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF EUR |
|--|---|---|---|---|--|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 20.214.169 | 30.517.802 | 9.807.682 | 36.289.060 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 68.552 | 284.894 | 76.698 | 116.435 |
| Fixgebühr | 7 | 34.276 | 71.223 | 76.697 | 116.435 |
| GESAMTKOSTEN | | 102.828 | 356.117 | 153.395 | 232.870 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (102.828) | (356.117) | (153.395) | (232.870) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (921.453) | (1.128.292) | (2.208.636) | (1.934.585) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 11.667.278 | 21.650.586 | 34.050.726 | 18.896.650 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 293.217 | 817.593 | 423.371 | 1.442.146 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 11.039.042 | 21.339.887 | 32.265.461 | 18.404.211 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (772.016) | (605.555) | (325.221) | (149.412) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 947.798 | 3.540.499 | 2.412.157 | 3.541.414 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | 175.782 | 2.934.944 | 2.086.936 | 3.392.002 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 11.111.996 | 23.918.714 | 34.199.002 | 21.563.343 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | (975.571) | (1.441.991) | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 43.368.802 | 111.857.549 | 88.452.155 | 108.495.860 |
| Rücknahme von Anteilen | | (13.418.262) | (8.928.746) | (43.825.583) | (43.603.940) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 60.301.134 | 155.923.328 | 88.633.256 | 122.744.323 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

58

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMU- NICATIONS ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF EUR |
|--|---|---|--|--|--|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 37.202.969 | 70.536.834 | 19.198.745 | 11.473.701 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 115.745 | 247.759 | 59.741 | 21.703 |
| Fixgebühr | 7 | 115.746 | 247.760 | 59.741 | 21.703 |
| GESAMTKOSTEN | | 231.491 | 495.519 | 119.482 | 43.406 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (231.491) | (495.519) | (119.482) | (43.406) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (5.777.690) | (2.268.680) | (200.042) | 10.513 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 10.303.619 | 46.694.377 | 9.646.998 | 1.136.613 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 4.728.610 | 1.502.033 | 264.326 | 111.853 |
| REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 9.254.539 | 45.927.730 | 9.711.282 | 1.258.979 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | 1.253.597 | (2.496.287) | (892.233) | (207.696) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | (1.775.395) | 9.488.070 | 968.676 | 366.240 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISierten NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | (521.798) | 6.991.783 | 76.443 | 158.544 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 8.501.250 | 52.423.994 | 9.668.243 | 1.374.117 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 190.307.565 | 348.967.639 | 49.505.204 | 25.752.628 |
| Rücknahme von Anteilen | | (127.493.693) | (195.774.370) | (28.446.756) | (12.777.057) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 108.518.091 | 276.154.097 | 49.925.436 | 25.823.389 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF EUR |
|--|---|--|--|---|--|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 11.814.400 | 12.874.641 | 11.293.388 | 13.286.398 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 36.188 | 33.688 | 50.158 | 16.359 |
| Fixgebühr | 7 | 36.188 | 33.688 | 50.159 | 16.359 |
| GESAMTKOSTEN | | 72.376 | 67.376 | 100.317 | 32.718 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (72.376) | (67.376) | (100.317) | (32.718) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (2.093.682) | (1.818.801) | 411.331 | (109.582) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 5.034.093 | 3.140.598 | 13.225.526 | 2.060.908 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 259.376 | 1.105.554 | 130.368 | 53.820 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 3.199.787 | 2.427.351 | 13.767.225 | 2.005.146 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (276.722) | (462.811) | (166.396) | 126.339 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 537.938 | 1.081.904 | 1.299.945 | 800.640 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | 261.216 | 619.093 | 1.133.549 | 926.979 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 3.388.627 | 2.979.068 | 14.800.457 | 2.899.407 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 33.106.518 | 29.442.543 | 66.853.852 | 13.895.574 |
| Rücknahme von Anteilen | | (3.586.980) | (3.108.387) | (26.879.140) | (11.326.191) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 44.722.565 | 42.187.865 | 66.068.557 | 18.755.188 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

60

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF EUR | db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF EUR | db x-trackers DJ EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF EUR | db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF EUR |
|--|---|--|--|---|---|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 232.580.860 | 430.307.661 | 391.501.392 | 3.645.920 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 2.093.060 | 2.116.457 | 1.324.553 | 36.787 |
| Fixgebühr | 7 | 784.897 | 705.486 | 441.518 | 18.393 |
| GESAMTKOSTEN | | 2.877.957 | 2.821.943 | 1.766.071 | 55.180 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (2.877.957) | (2.821.943) | (1.766.071) | (55.180) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (23.291.999) | (48.971.356) | (2.454.005) | (35.204) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 160.664.294 | (168.337.068) | (162.583.555) | 221.527 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 9.640.770 | 15.722.668 | 6.704.733 | 9.188 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 147.013.065 | (201.585.756) | (158.332.827) | 195.511 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (5.060.513) | (9.315.558) | (6.949.423) | (71.311) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 7.192.182 | 692.466 | 15.856.682 | 266 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | 2.131.669 | (8.623.092) | 8.907.259 | (71.045) |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 146.266.777 | (213.030.791) | (151.191.639) | 69.286 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 539.828.025 | 919.878.824 | 1.005.396.571 | 30.774.459 |
| Rücknahme von Anteilen | | (57.508.800) | (460.959.046) | (839.305.861) | (5.019.310) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 861.166.862 | 676.196.648 | 406.400.463 | 29.470.355 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

61

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF EUR | db x-trackers CURRENCY CARRY ETF EUR | db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF EUR | db x-trackers SLI® ETF CHF |
|--|---|---|---|---|----------------------------------|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 4.314.741 | 13.392.612 | 33.119.731 | 7.908.307 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 39 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 39 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 7.463 | 14.909 | 121.320 | 26.108 |
| Fixgebühr | 7 | 3.731 | 7.454 | 60.660 | 10.443 |
| GESAMTKOSTEN | | 11.194 | 22.363 | 181.980 | 36.551 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (11.194) | (22.363) | (181.980) | (36.512) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (68.911) | 72.115 | 702.208 | (254.427) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | (563.214) | 1.118.910 | 1.441.835 | 3.251.904 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 166.855 | (25.956) | (555.809) | 86.503 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | (465.270) | 1.165.069 | 1.588.234 | 3.083.980 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (97.629) | (328.744) | (732.882) | (60.543) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 5.243 | 426.581 | 2.784.692 | 73.663 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | (92.386) | 97.837 | 2.051.810 | 13.120 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | (568.850) | 1.240.543 | 3.458.064 | 3.060.588 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | (184.518) |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 4.148 | 18.211.539 | 135.574.793 | 14.785.639 |
| Rücknahme von Anteilen | | (1.874.475) | (23.047.747) | (43.484.591) | (11.114.362) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 1.875.564 | 9.796.947 | 128.667.997 | 14.455.654 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

62

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF GBP | db x-trackers RUSSELL 2000 ETF (ab 20. Januar 2009) USD | db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF USD | db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF EUR |
|--|--|--|--|--|
| Erläuterungen | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 19.271.677 | 0 | 51.965.447 | 29.243.825 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenden, netto | 10.860 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | 10.860 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 170.494 | 211.113 | 326.925 | 155.160 |
| Fixgebühr | 7 113.662 | 105.557 | 217.950 | 111.235 |
| GESAMTKOSTEN | 284.156 | 316.670 | 544.875 | 266.395 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | (273.296) | (316.670) | (544.875) | (266.395) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | (12.394) | 0 | (2.963.381) | (1.134.517) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (16.634.898) | 23.896.063 | (31.186.224) | 10.188.555 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | (328.717) | 0 | 1.490.217 | 509.150 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | (16.976.009) | 23.896.063 | (32.659.388) | 9.563.188 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | (1.144.894) | 0 | (5.936.887) | (545.994) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | (513.483) | (1.182.809) | 5.603.801 | 1.306.505 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | (1.658.377) | (1.182.809) | (333.086) | 760.511 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | (18.907.682) | 22.396.584 | (33.537.349) | 10.057.304 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | 121.849.248 | 192.117.415 | 225.516.774 | 10.116.388 |
| Rücknahme von Anteilen | (41.285.275) | (123.014.239) | (64.707.135) | 0 |
| Währungsanpassung | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 80.927.968 | 91.499.760 | 179.237.737 | 49.417.517 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF (ab 20. Januar 2009) USD | db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF (ab 20. Januar 2009) USD | db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF USD | db x-trackers FTSE VIETNAM ETF USD |
|--|---|---|---|---|---|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 0 | 0 | 68.252.097 | 57.543.335 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 542.861 | 326.380 | 480.241 | 804.816 |
| Fixgebühr | 7 | 241.271 | 163.190 | 213.440 | 247.636 |
| GESAMTKOSTEN | | 784.132 | 489.570 | 693.681 | 1.052.452 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (784.132) | (489.570) | (693.681) | (1.052.452) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | 0 | 0 | 1.113.015 | (3.300.966) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 55.016.103 | 69.224.372 | 54.475.143 | 49.240.677 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 0 | 0 | 3.031.269 | (2.224.854) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 55.016.103 | 69.224.372 | 58.619.427 | 43.714.857 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | 0 | 0 | (4.948.791) | (4.348.278) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 4.668.516 | 8.316.166 | 15.148.325 | 4.229.518 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | 4.668.516 | 8.316.166 | 10.199.534 | (118.760) |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 58.900.487 | 77.050.968 | 68.125.280 | 42.543.645 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | (838.006) | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 307.938.979 | 162.268.725 | 56.697.806 | 76.058.926 |
| Rücknahme von Anteilen | | (35.010.358) | (62.744.575) | (18.115.415) | (12.540.905) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 331.829.108 | 176.575.118 | 174.121.762 | 163.605.001 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

64

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF EUR |
|--|---|---|--|---|---|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 24.431.856 | 4.059.991 | 12.307.232 | 13.907.008 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 425.335 | 14.788 | 26.291 | 29.094 |
| Fixgebühr | 7 | 283.556 | 9.858 | 17.527 | 19.396 |
| GESAMTKOSTEN | | 708.891 | 24.646 | 43.818 | 48.490 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (708.891) | (24.646) | (43.818) | (48.490) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (1.077.480) | (56.331) | (521.048) | (160.476) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | (59.638.020) | (706.259) | (748.348) | (2.179.474) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 648.714 | 24.380 | (103.836) | 180.535 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | (60.066.786) | (738.210) | (1.373.232) | (2.159.415) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (388.522) | (57.195) | 168.992 | (518.492) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | (1.848.296) | (370.720) | (884.817) | 170.863 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | (2.236.818) | (427.915) | (715.825) | (347.629) |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | (63.012.495) | (1.190.771) | (2.132.875) | (2.555.534) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 344.001.629 | 5.864.376 | 23.334.551 | 14.894.967 |
| Rücknahme von Anteilen | | (42.522.217) | (4.304.562) | (24.778.550) | (20.074.745) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 262.898.773 | 4.429.034 | 8.730.358 | 6.171.696 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

65

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DJ STOXX[®] 600 TELECOMMUNI- CATIONS SHORT DAILY ETF EUR | db x-trackers LPX MM[®] PRIVATE EQUITY ETF EUR | db x-trackers S&P/ASX 200 ETF AUD | db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF EUR |
|--|---|--|--|--|---|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 5.234.935 | 3.647.598 | 28.884.344 | 3.865.583 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 12.674 | 63.302 | 164.791 | 12.705 |
| Fixgebühr | 7 | 8.449 | 25.324 | 109.861 | 8.470 |
| GESAMTKOSTEN | | 21.123 | 88.626 | 274.652 | 21.175 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (21.123) | (88.626) | (274.652) | (21.175) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (231.665) | (904.051) | 434.076 | 1.238.303 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | (859.166) | 6.054.085 | 18.800.859 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | (30.072) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 193.003 | 94.861 | (1.347.916) | (172.569) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | (897.828) | 5.244.895 | 17.887.019 | 1.035.662 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (53.879) | (81.745) | 241.082 | (14.705) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | (73.048) | 2.414 | (376.922) | 0 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 93.068 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | (126.927) | (79.331) | (135.840) | 78.363 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | (1.045.878) | 5.076.938 | 17.476.527 | 1.092.850 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 3.824.366 | 24.339.958 | 168.303.720 | 359.617 |
| Rücknahme von Anteilen | | (6.031.063) | (570.064) | (90.957.492) | 0 |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 1.982.360 | 32.494.430 | 123.707.099 | 5.318.050 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF USD | db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF USD | db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF USD | db x-trackers DJ STOXX [®] 600 ETF (ab 20. Januar 2009) EUR |
|--|--|--|--|---|
| Erläuterungen | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 3.713.155 | 3.699.602 | 4.289.488 | 0 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenden, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 12.342 | 16.580 | 13.186 | 14.607 |
| Fixgebühr | 7 8.232 | 11.052 | 8.785 | 14.607 |
| GESAMTKOSTEN | 20.574 | 27.632 | 21.971 | 29.214 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | (20.574) | (27.632) | (21.971) | (29.214) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | 1.287.220 | 1.899.071 | 1.220.590 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | 0 | 0 | 0 | 5.191.204 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | (752.593) | (578.602) | (392.206) | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | 197.086 | 212.382 | 256.047 | 0 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | 731.713 | 1.532.851 | 1.084.431 | 5.191.204 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | (293.880) | (410.485) | (292.862) | 0 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | 0 | 0 | 0 | 123.940 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | 145.879 | 245.797 | 181.189 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | (148.001) | (164.688) | (111.673) | 123.940 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | 563.138 | 1.340.531 | 950.787 | 5.285.930 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | 1.072.240 | 5.210.647 | 1.243.916 | 35.741.196 |
| Rücknahme von Anteilen | 0 | 0 | (2.499.270) | 0 |
| Währungsanpassung | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 5.348.533 | 10.250.780 | 3.984.921 | 41.027.126 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE ETF USD | db x-trackers FTSE ALL- WORLD EX UK ETF GBP | db x-trackers CAC 40® ETF EUR | db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF EUR |
|--|---|--|--|--|--|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 40.163.125 | 32.975.459 | 21.113.237 | 30.927.378 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 261.243 | 42.875 | 19.091 | 44.595 |
| Fixgebühr | 7 | 130.621 | 42.875 | 19.091 | 44.594 |
| GESAMTKOSTEN | | 391.864 | 85.750 | 38.182 | 89.189 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (391.864) | (85.750) | (38.182) | (89.189) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (763.896) | (146.314) | 208.020 | 4.675.506 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 17.534.015 | 4.402.311 | 4.071.243 | (10.390.413) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | (495.441) | 340.681 | 692 | 205 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 16.274.678 | 4.596.678 | 4.279.955 | (5.714.702) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | 37.218 | (3.586.854) | (175.911) | (1.087.128) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 2.234.004 | 1.031.252 | 44.245 | 1.781.397 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | 2.271.222 | (2.555.602) | (131.666) | 694.269 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 18.154.036 | 1.955.326 | 4.110.107 | (5.109.622) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | (289.702) | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 65.577.520 | 13.058.793 | 25.221.515 | 48.752.855 |
| Rücknahme von Anteilen | | (6.561.325) | (26.232.134) | (16.013.850) | (55.176.638) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 117.333.356 | 21.757.444 | 34.141.307 | 19.393.973 |

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF USD | db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF USD | db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF (ab 16. Januar 2009) EUR | db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF USD |
|--|---|---|---|---|--|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 5.404.755 | 122.870.468 | 0 | 15.062.583 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 377 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 377 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 39.714 | 655.553 | 1.475.852 | 98.484 |
| Fixgebühr | 7 | 13.238 | 218.518 | 421.672 | 26.262 |
| GESAMTKOSTEN | | 52.952 | 874.071 | 1.897.524 | 124.746 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (52.952) | (874.071) | (1.897.524) | (124.369) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | (1.291.817) | (4.735.989) | 0 | (1.478.985) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 4.978.441 | 126.727.221 | 9.064.344 | 744.714 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | (393.545) | (5.196.000) | (2.966.530) | (327.292) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 3.293.079 | 116.795.232 | 6.097.814 | (1.061.563) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (772.275) | (4.142.248) | 0 | 159.113 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 587.353 | 2.966.323 | 8.633.705 | 2.064.239 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | (184.922) | (1.175.925) | 8.633.705 | 2.223.352 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 3.055.205 | 114.745.236 | 12.833.995 | 1.037.420 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 30.939.873 | 196.306.237 | 687.865.527 | 7.822.036 |
| Rücknahme von Anteilen | | (16.952.368) | (126.241.775) | (21.916.239) | (7.041.410) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 22.447.465 | 307.680.166 | 678.783.283 | 16.880.629 |

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF GBP | db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF USD | db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF (ab 15.09.09) HKD | db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF (ab 02.04.09) USD |
|--|---|--|---|--|--|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 60.927.399 | 80.381.108 | 0 | 0 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 1.784.558 | 2.760.279 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 1.784.558 | 2.760.279 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 23.367 | 33.663 | 48.355 | 5.417 |
| Fixgebühr | 7 | 46.733 | 67.327 | 17.584 | 3.612 |
| GESAMTKOSTEN | | 70.100 | 100.990 | 65.939 | 9.029 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | 1.714.458 | 2.659.289 | (65.939) | (9.029) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | 2.026.046 | 1.387.413 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | (6.706.053) | (4.551.399) | (1.834.736) | 480.795 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 2.895.288 | 861.893 | 464 | 0 |
| REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | (1.784.719) | (2.302.093) | (1.834.272) | 480.795 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | (11.348.142) | (1.301.387) | 0 | 0 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 11.622.934 | 953.551 | 675.490 | 205.021 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | 274.792 | (347.836) | 675.490 | 205.021 |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 204.531 | 9.360 | (1.224.721) | 676.787 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 67.276 | 22.291.537 | 45.906.132 | 2.267.436 |
| Rücknahme von Anteilen | | (27.758.215) | (39.329.357) | 0 | 0 |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 33.440.991 | 63.352.648 | 44.681.411 | 2.944.223 |

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

70

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ- UBSCI ETF (ab 9. Juli 2009) EUR | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF (ab 2. April 2009) EUR | db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF (ab 2. April 2009) EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF (ab 19. August 2009) EUR |
|--|---|--|---|--|--|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 109.068 | 629.917 | 102.251 | 2.729 |
| Fixgebühr | 7 | 20.451 | 167.837 | 204.502 | 1.819 |
| GESAMTKOSTEN | | 129.519 | 797.754 | 306.753 | 4.548 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (129.519) | (797.754) | (306.753) | (4.548) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | 1.828.053 | 12.809.163 | 37.853.765 | (325.284) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 2.673 | 0 | 0 | 0 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | 1.830.726 | 12.809.163 | 37.853.765 | (325.284) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | 2.364.404 | 5.574.665 | (127.225) | (518.693) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | 2.364.404 | 5.574.665 | (127.225) | (518.693) |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 4.065.611 | 17.586.074 | 37.419.787 | (848.525) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 36.931.521 | 169.478.137 | 183.032.975 | 3.814.308 |
| Rücknahme von Anteilen | | 0 | (16.961.060) | (141.529.860) | 0 |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 40.997.132 | 170.103.151 | 78.922.902 | 2.965.783 |

db x-trackers

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| | | db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF (ab 19. August 2009) EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF (ab 19. August 2009) EUR | db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF (ab 19. August 2009) EUR | KOMBINIERT EUR |
|--|---|--|---|---|-----------------------|
| Erläuterungen | | | | | |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 0 | 0 | 0 | 8.956.819.052 |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden, netto | | 0 | 0 | 0 | 85.715 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 0 | 0 | 0 | 3.932.444 |
| GESAMTERTRÄGE | | 0 | 0 | 0 | 4.018.159 |
| KOSTEN | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaftsgebühr | 7 | 2.233 | 2.086 | 2.043 | 35.008.756 |
| Fixgebühr | 7 | 1.489 | 1.391 | 1.362 | 16.203.311 |
| GESAMTKOSTEN | | 3.722 | 3.477 | 3.405 | 51.212.067 |
| NETTOANLAGEERTRAG/ (-VERLUST) | | (3.722) | (3.477) | (3.405) | (47.193.908) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften | | 0 | 0 | 0 | 99.986.887 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | (205.896) | (88.473) | (30.535) | 3.204.141.669 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | (1.231.258) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | | 0 | 0 | 0 | (3.129.119) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST) | | (205.896) | (88.473) | (30.535) | 3.299.768.179 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften | | 0 | 0 | 0 | (222.553.925) |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps | | (102.369) | (108.911) | (159.294) | 193.188.672 |
| Veränderungen des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wa'ds | | 0 | 0 | 0 | 492.347 |
| VERÄNDERUNGEN DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) | | (102.369) | (108.911) | (159.294) | (28.872.906) |
| NETTOSTEIGERUNG/ (-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | (311.987) | (200.861) | (193.234) | 3.223.701.365 |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 | (45.935.173) |
| KAPITALENTWICKLUNG | | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 2.924.012 | 2.563.583 | 1.945.065 | 13.859.435.429 |
| Rücknahme von Anteilen | | 0 | 0 | 0 | (7.221.153.696) |
| Währungsanpassung | | 0 | 0 | 0 | (116.671.983) |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 2.612.025 | 2.362.722 | 1.751.831 | 18.656.194.994 |

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

72

db x-trackers

Veränderungen bei den ausgegebenen Anteilen

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr

| Teilfonds | Anteils- klasse | Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2008 | Anzahl ausgege- bener Anteile | Anzahl zurück- genommener Anteile | Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2009 |
|---|----------------------------|---|--|--|---|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | 1C | 58.690.000 | 32.208.979 | (22.150.000) | 68.748.979 |
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | 2C | 0 | 1.900.000 | 0 | 1.900.000 |
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF | 1C | 25.430.000 | 19.728.708 | (12.950.000) | 32.208.708 |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF | 1C | 16.080.000 | 10.612.884 | (10.970.000) | 15.722.884 |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF | 1C | 75.320.000 | 29.739.454 | (47.790.000) | 57.269.454 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF | 1C | 7.800.000 | 25.725.000 | (11.940.000) | 21.585.000 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF | 1D | 49.300.000 | 48.418.321 | (36.035.000) | 61.683.321 |
| db x-trackers DAX® ETF | 1C | 16.250.000 | 15.983.488 | (6.740.000) | 25.493.488 |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF | 1D | 550.000 | 1.185.304 | (545.000) | 1.190.304 |
| db x-trackers SMI® ETF | 1D | 3.350.000 | 1.550.440 | (850.000) | 4.050.440 |
| db x-trackers FTSE 100 ETF | 1D | 30.750.000 | 35.079.680 | (17.800.000) | 48.029.680 |
| db x-trackers FTSE 250 ETF | 1D | 1.610.000 | 3.251.052 | (3.375.000) | 1.486.052 |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF | 1D | 19.300.000 | 29.277.342 | (10.900.000) | 37.677.342 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF | 1C | 70.470.000 | 64.964.771 | (33.800.000) | 101.634.771 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF | 2C | 0 | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF | 1C | 8.850.000 | 13.465.583 | (4.120.000) | 18.195.583 |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF | 2C | 0 | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF | 1C | 1.920.000 | 6.153.829 | (1.970.000) | 6.103.829 |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF | 1C | 1.920.000 | 851.709 | (350.000) | 2.421.709 |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF | 1C | 3.550.000 | 9.021.270 | (4.210.000) | 8.361.270 |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF | 1C | 1.450.000 | 4.333.003 | (1.190.000) | 4.593.003 |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF | 2C | 0 | 800.000 | 0 | 800.000 |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF | 1C | 1.000.000 | 1.721.647 | (265.000) | 2.456.647 |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF | 1C | 1.250.000 | 4.316.253 | (2.742.000) | 2.824.253 |
| db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF | 1C | 5.450.000 | 9.843.247 | (2.320.000) | 12.973.247 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF | 1D | 1.450.000 | 2.800.573 | (900.000) | 3.350.573 |
| db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF | 1D | 2.270.000 | 6.795.993 | (530.000) | 8.535.993 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF | 1C | 235.000 | 1.469.458 | (670.000) | 1.034.458 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF | 1C | 780.000 | 2.010.930 | (760.000) | 2.030.930 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF | 1C | 850.000 | 4.231.142 | (2.960.000) | 2.121.142 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF | 1C | 2.610.000 | 9.553.128 | (5.380.000) | 6.783.128 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF | 1C | 500.000 | 1.285.680 | (680.000) | 1.105.680 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF | 1C | 580.000 | 1.075.533 | (590.000) | 1.065.533 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF | 1C | 190.000 | 545.306 | (60.000) | 675.306 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF | 1C | 635.000 | 1.301.033 | (160.000) | 1.776.033 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF | 1C | 320.000 | 1.725.579 | (660.000) | 1.385.579 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF | 1C | 500.000 | 395.278 | (395.000) | 500.278 |
| db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF | 1C | 9.880.000 | 21.012.479 | (2.000.000) | 28.892.479 |
| db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF | 1C | 4.890.000 | 10.797.033 | (5.395.000) | 10.292.033 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF | 1C | 8.300.000 | 22.772.804 | (19.300.000) | 11.772.804 |

db x-trackers

Veränderungen bei den ausgegebenen Anteilen

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anteils- klasse | Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2008 | Anzahl ausgegebe- ner Anteile | Anzahl zurück- genommener Anteile | Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2009 |
|---|----------------------------|---|--|--|---|
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF | 1C | 80.000 | 605.123 | (100.000) | 585.123 |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF | 1C | 100.000 | 114 | (50.000) | 50.114 |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF | 1C | 320.000 | 395.116 | (525.000) | 190.116 |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF | 1C | 715.000 | 2.795.280 | (905.000) | 2.605.280 |
| db x-trackers SLI [®] ETF | 1D | 100.000 | 164.000 | (120.000) | 144.000 |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF | 1C | 1.550.000 | 10.716.870 | (3.500.000) | 8.766.870 |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF | 1C | 0 | 2.763.593 | (1.620.000) | 1.143.593 |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF | 1C | 700.000 | 3.460.673 | (850.000) | 3.310.673 |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF | 1C | 310.000 | 85.614 | 0 | 395.614 |
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF | 1C | 0 | 13.094.970 | (1.333.000) | 11.761.970 |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF | 1C | 0 | 6.162.046 | (1.700.000) | 4.462.046 |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF | 2C | 0 | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF | 1D | 4.965.000 | 2.184.195 | (1.200.000) | 5.949.195 |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF | 2D | 0 | 1.900.000 | 0 | 1.900.000 |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF | 1C | 1.805.000 | 2.119.397 | (250.000) | 3.674.397 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF | 1C | 400.000 | 8.950.013 | (1.220.000) | 8.130.013 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF | 1C | 80.000 | 115.192 | (90.000) | 105.192 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF | 1C | 350.000 | 750.623 | (750.000) | 350.623 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF | 1C | 380.000 | 445.572 | (600.000) | 225.572 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF | 1C | 150.000 | 100.278 | (180.000) | 70.278 |
| db x-trackers LPX MM [®] PRIVATE EQUITY ETF | 1C | 320.000 | 1.604.978 | (40.000) | 1.884.978 |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF | 1C | 1.170.000 | 5.553.954 | (3.050.000) | 3.673.954 |
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF | 1C | 500.000 | 40.000 | 0 | 540.000 |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF | 1C | 400.000 | 100.000 | 0 | 500.000 |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF | 1C | 420.000 | 510.000 | 0 | 930.000 |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF | 1C | 200.000 | 50.000 | (100.000) | 150.000 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 ETF | 1C | 0 | 995.055 | 0 | 995.055 |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF | 1C | 1.840.000 | 2.727.466 | (250.000) | 4.317.466 |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF | 1C | 1.805.000 | 616.422 | (1.430.000) | 991.422 |
| db x-trackers CAC 40 [®] ETF | 1D | 650.000 | 670.195 | (470.000) | 850.195 |
| db x-trackers CAC 40 [®] SHORT DAILY ETF | 1C | 375.000 | 635.370 | (685.000) | 325.370 |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF | 1C | 120.000 | 540.000 | (315.000) | 345.000 |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF | 1C | 9.050.000 | 12.091.816 | (7.350.000) | 13.791.816 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | 1C | 0 | 47.995.246 | 0 | 47.995.246 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | 2C | 0 | 19.250.000 | (3.000.000) | 16.250.000 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | 3C | 0 | 1.450.000 | 0 | 1.450.000 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | 5C | 0 | 2.450.000 | 0 | 2.450.000 |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF | 1C | 1.890.000 | 740.965 | (900.000) | 1.730.965 |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF | 1C | 320.401 | 364 | (150.148) | 170.617 |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF | 1D | 10.000 | 0 | 0 | 10.000 |

db x-trackers

Veränderungen bei den ausgegebenen Anteilen

für das zum 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anteils- klasse | Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2008 | Anzahl ausgegebe- ner Anteile | Anzahl zurück- genommener Anteile | Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2009 |
|--|----------------------------|---|--|--|---|
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | 1C | 370.502 | 130.464 | (150.165) | 350.801 |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | 1D | 100.000 | 0 | (80.000) | 20.000 |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF | 2C | 0 | 380.065 | 0 | 380.065 |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF | 1C | 0 | 280.210 | 0 | 280.210 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF | 2C | 0 | 1.285.492 | 0 | 1.285.492 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF | 4C | 0 | 380.000 | 0 | 380.000 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF | 1C | 0 | 11.506.682 | (1.100.000) | 10.406.682 |
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF | 1C | 0 | 19.761.357 | (12.700.000) | 7.061.357 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF | 1C | 0 | 275.102 | 0 | 275.102 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF | 1C | 0 | 50.017 | 0 | 50.017 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF | 1C | 0 | 50.019 | 0 | 50.019 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF | 1C | 0 | 50.026 | 0 | 50.026 |

db x-trackers

db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2009

(Angaben in USD)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|-----------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Commonwealth Bank of Australia | 1.086.226 | AUD | 50.072.825 | 53.582.827 | 2,79 |
| | | | 50.072.825 | 53.582.827 | 2,79 |
| Belgien | | | | | |
| InBev NV | 400.000 | EUR | 20.263.616 | 20.887.077 | 1,09 |
| | | | 20.263.616 | 20.887.077 | 1,09 |
| Frankreich | | | | | |
| Sanofi-Aventis SA | 801.214 | EUR | 62.861.498 | 63.293.729 | 3,30 |
| | | | 62.861.498 | 63.293.729 | 3,30 |
| Deutschland | | | | | |
| BASF SE | 1.029.000 | EUR | 64.073.880 | 64.162.465 | 3,34 |
| Daimler AG | 1.321.000 | EUR | 69.955.561 | 70.562.149 | 3,68 |
| E.ON AG | 1.584.763 | EUR | 64.629.852 | 66.461.339 | 3,46 |
| Muenchener Rueckversicherungs AG | 450.000 | EUR | 69.568.504 | 70.161.381 | 3,66 |
| RWE AG | 353.858 | EUR | 33.810.896 | 34.503.117 | 1,80 |
| Siemens AG | 800.000 | EUR | 72.648.985 | 73.700.189 | 3,84 |
| ThyssenKrupp AG | 958.082 | EUR | 35.534.195 | 36.289.631 | 1,89 |
| | | | 410.221.873 | 415.840.271 | 21,67 |
| Japan | | | | | |
| Astellas Pharma Inc. | 782.275 | JPY | 28.563.684 | 29.074.295 | 1,52 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 2.493.113 | JPY | 31.614.620 | 31.627.547 | 1,65 |
| Denso Corp. | 1.239.658 | JPY | 36.402.385 | 37.018.629 | 1,93 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | 630.439 | JPY | 18.443.418 | 18.893.870 | 0,98 |
| Japan Tobacco Inc. | 6.216 | JPY | 20.003.317 | 20.899.167 | 1,09 |
| KDDI Corp. | 5.721 | JPY | 30.012.835 | 30.296.503 | 1,58 |
| Marubeni Corp. | 4.604.573 | JPY | 24.814.306 | 25.274.578 | 1,32 |
| Mitsui & Co. Ltd. | 4.702.242 | JPY | 64.437.652 | 66.218.801 | 3,45 |
| Nintendo Co. Ltd. | 67.983 | JPY | 16.000.398 | 16.094.799 | 0,84 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 1.615.954 | JPY | 64.869.201 | 63.357.131 | 3,30 |
| Secom Co. Ltd. | 592.193 | JPY | 28.722.256 | 28.116.366 | 1,47 |
| Seven & I Holdings Co. Ltd. | 1.240.166 | JPY | 25.123.847 | 25.270.905 | 1,32 |
| Sony Corp. | 1.445.851 | JPY | 41.026.072 | 41.467.556 | 2,16 |
| Sumitomo Corp. | 2.531.167 | JPY | 25.388.224 | 25.639.298 | 1,34 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | 1.462.262 | JPY | 21.968.104 | 21.660.232 | 1,13 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. | 1.157.852 | JPY | 36.164.968 | 32.896.703 | 1,71 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | 866.683 | JPY | 35.744.418 | 35.656.006 | 1,86 |
| Toyota Motor Corp. | 1.185.587 | JPY | 48.505.732 | 49.412.724 | 2,57 |
| | | | 597.805.437 | 598.875.110 | 31,22 |
| Schweiz | | | | | |
| Compagnie Financiere Richemont SA | 381.029 | CHF | 12.431.484 | 12.801.100 | 0,67 |
| Credit Suisse Group AG | 1.294.420 | CHF | 63.484.174 | 64.110.572 | 3,34 |
| Nestle SA | 1.701.390 | CHF | 82.058.515 | 82.621.309 | 4,31 |
| Novartis AG | 1.584.459 | CHF | 85.373.647 | 86.599.210 | 4,51 |
| Roche Holding AG | 280.000 | CHF | 47.098.041 | 47.616.929 | 2,48 |
| UBS AG | 3.937.706 | CHF | 60.237.717 | 61.136.814 | 3,19 |
| Zurich Financial Services AG | 203.100 | CHF | 42.723.081 | 44.500.266 | 2,32 |
| | | | 393.406.659 | 399.386.200 | 20,82 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Amgen Inc. | 300.000 | USD | 17.019.000 | 16.971.000 | 0,88 |
| Apple Inc. | 80.009 | USD | 15.860.184 | 16.870.698 | 0,88 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | 1.106.000 | USD | 34.053.740 | 34.628.860 | 1,80 |

db x-trackers

db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009

(Angaben in USD)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|-----------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien (Fortsetzung) | | | | | |
| Vereinigte Staaten (Fortsetzung) | | | | | |
| Biogen Idec Inc. | 650.000 | USD | 33.208.500 | 34.775.000 | 1,81 |
| Burlington Northern Santa Fe Corp. | 667.386 | USD | 65.670.782 | 65.817.607 | 3,43 |
| ConocoPhillips | 687.000 | USD | 34.762.200 | 35.085.090 | 1,83 |
| Dell Inc. | 1.333.106 | USD | 18.810.125 | 19.143.402 | 1,00 |
| eBay Inc. | 1.043.341 | USD | 23.861.209 | 24.560.247 | 1,28 |
| NetApp Inc. | 1.503.609 | USD | 50.416.010 | 51.709.114 | 2,70 |
| Office Depot Inc. | 4.511.000 | USD | 30.719.910 | 29.095.950 | 1,52 |
| Pepsi Bottling Group Inc. | 1.045.000 | USD | 39.114.350 | 39.187.500 | 2,04 |
| | | | 363.496.010 | 367.844.468 | 19,17 |
| Summe - Aktien | | | 1.898.127.918 | 1.919.709.682 | 100,06 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 1.898.127.918 | 1.919.709.682 | 100,06 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 1.898.127.918 | 1.919.709.682 | 100,06 |

db x-trackers

db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2009

(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Dänemark | | | | | |
| Novo Nordisk - B - | 300.000 | DKK | 13.465.616 | 13.385.357 | 0,53 |
| | | | 13.465.616 | 13.385.357 | 0,53 |
| Frankreich | | | | | |
| Cap Gemini SA | 588.368 | EUR | 18.951.333 | 18.810.125 | 0,74 |
| Gemalto NV | 200.000 | EUR | 6.008.000 | 6.100.000 | 0,24 |
| L'Oreal SA | 100.000 | EUR | 7.872.000 | 7.800.000 | 0,30 |
| Sanofi-Aventis SA | 1.600.000 | EUR | 89.808.000 | 88.096.000 | 3,44 |
| | | | 122.639.333 | 120.806.125 | 4,72 |
| Deutschland | | | | | |
| Allianz SE | 1.135.819 | EUR | 99.804.415 | 98.986.626 | 3,87 |
| BASF AG | 1.319.417 | EUR | 57.816.853 | 57.341.863 | 2,24 |
| Bayer AG | 421.898 | EUR | 23.816.142 | 23.609.412 | 0,92 |
| Bayerische Motoren Werke AG - Vorzug - | 424.039 | EUR | 9.596.003 | 9.752.897 | 0,38 |
| Beiersdorf AG | 158.008 | EUR | 7.262.048 | 7.257.307 | 0,28 |
| E.ON AG | 2.477.416 | EUR | 73.356.288 | 72.414.870 | 2,83 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 476.000 | EUR | 17.764.320 | 17.583.440 | 0,69 |
| K+S AG | 1.222.323 | EUR | 49.394.072 | 48.880.697 | 1,91 |
| Muenchener Rueckversicherungs AG | 928.514 | EUR | 101.876.556 | 100.901.616 | 3,95 |
| RWE AG | 809.989 | EUR | 55.549.046 | 55.046.852 | 2,15 |
| | | | 496.235.743 | 491.775.580 | 19,22 |
| Italien | | | | | |
| Atlantia SpA | 1.119.000 | EUR | 20.265.090 | 20.421.750 | 0,80 |
| DiaSorin SpA | 662.281 | EUR | 16.292.113 | 16.477.551 | 0,65 |
| Enel SpA | 4.185.000 | EUR | 17.001.562 | 16.938.788 | 0,66 |
| Mediobanca SpA | 1.412.000 | EUR | 11.846.680 | 11.740.780 | 0,46 |
| Telecom Italia | 14.661.350 | EUR | 16.054.178 | 15.951.549 | 0,62 |
| | | | 81.459.623 | 81.530.418 | 3,19 |
| Japan | | | | | |
| Asahi Kasei Corp. | 3.044.174 | JPY | 10.853.281 | 10.575.116 | 0,41 |
| Astellas Pharma Inc. | 796.000 | JPY | 20.863.737 | 20.619.915 | 0,81 |
| Central Japan Railway Co. | 4.700 | JPY | 22.543.490 | 21.886.985 | 0,85 |
| Chubu Electric Power Co. Inc. | 1.155.677 | JPY | 19.684.871 | 19.208.221 | 0,75 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 2.482.000 | JPY | 22.441.170 | 21.945.697 | 0,86 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 933.000 | JPY | 13.756.597 | 13.614.170 | 0,53 |
| Denso Corp. | 411.973 | JPY | 8.759.851 | 8.574.548 | 0,33 |
| East Japan Railway Co. | 702.714 | JPY | 31.635.480 | 30.882.639 | 1,21 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | 1.056.115 | JPY | 22.296.802 | 22.060.386 | 0,86 |
| Itochu Corp. | 4.874.390 | JPY | 25.220.890 | 24.888.708 | 0,97 |
| Kao Corp. | 703.864 | JPY | 11.643.470 | 11.461.612 | 0,45 |
| KDDI Corp. | 11.550 | JPY | 43.185.380 | 42.631.106 | 1,67 |
| Kubota Corp. | 1.241.000 | JPY | 8.052.199 | 7.897.478 | 0,31 |
| Kyocera Corp. | 618.060 | JPY | 38.235.264 | 37.805.100 | 1,48 |
| Marubeni Corp. | 2.890.000 | JPY | 11.285.945 | 11.056.469 | 0,43 |
| Miraca Holdings Inc. | 485.000 | JPY | 9.506.675 | 9.241.176 | 0,36 |
| Mitsubishi Corp. | 4.882.077 | JPY | 85.369.980 | 84.250.649 | 3,29 |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd. | 3.278.798 | JPY | 36.802.984 | 36.281.630 | 1,42 |
| Mitsubishi Rayon Co. Ltd. | 2.953.000 | JPY | 8.319.971 | 8.246.506 | 0,32 |
| Mitsui & Co. Ltd. | 2.774.734 | JPY | 27.854.534 | 27.234.647 | 1,06 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd. | 1.789.808 | JPY | 21.225.389 | 20.877.169 | 0,82 |
| Mizuho Financial Group Inc. | 9.623.831 | JPY | 12.139.869 | 11.960.622 | 0,47 |

db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009

(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|-----------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien (Fortsetzung) | | | | | |
| Japan (Fortsetzung) | | | | | |
| Nippon Mining Holdings Inc. | 3.407.000 | JPY | 10.499.820 | 10.126.523 | 0,40 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 972.138 | JPY | 27.242.778 | 26.565.530 | 1,04 |
| Nitto Denko Corp. | 747.009 | JPY | 19.184.669 | 18.567.850 | 0,73 |
| NTT DoCoMo Inc. | 27.269 | JPY | 26.880.001 | 26.458.908 | 1,03 |
| Osaka Gas Co. Ltd. | 2.046.978 | JPY | 4.978.730 | 4.812.165 | 0,19 |
| Panasonic Corp. | 3.718.580 | JPY | 37.441.810 | 36.888.475 | 1,44 |
| Panasonic Electric Works Co. | 976.000 | JPY | 8.470.702 | 8.198.613 | 0,32 |
| Shionogi & Co. Ltd. | 1.152.364 | JPY | 17.495.860 | 17.341.371 | 0,68 |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd. | 6.873.714 | JPY | 20.924.065 | 20.842.230 | 0,81 |
| Sumitomo Corp. | 2.234.000 | JPY | 16.098.340 | 15.772.210 | 0,62 |
| Sumitomo Heavy Industries Ltd. | 2.455.000 | JPY | 8.752.720 | 8.601.913 | 0,34 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | 664.756 | JPY | 19.331.812 | 19.061.573 | 0,74 |
| Tokyo Electron Ltd. | 356.275 | JPY | 16.092.966 | 15.790.823 | 0,62 |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | 4.617.000 | JPY | 13.077.981 | 12.824.235 | 0,50 |
| Toshiba Corp. | 2.386.186 | JPY | 9.282.417 | 9.128.993 | 0,36 |
| Toyo Suisan Kaisha Ltd. | 695.000 | JPY | 11.286.852 | 11.109.139 | 0,43 |
| Toyota Motor Corp. | 2.439.246 | JPY | 71.672.864 | 70.857.369 | 2,77 |
| West Japan Railway Co. | 6.529 | JPY | 15.584.157 | 15.251.022 | 0,60 |
| | | | 865.976.373 | 851.399.491 | 33,28 |
| Niederlande | | | | | |
| Akzo Nobel NV | 292.000 | EUR | 13.535.660 | 13.548.800 | 0,53 |
| | | | 13.535.660 | 13.548.800 | 0,53 |
| Russland | | | | | |
| Gazprom OAO —ADR | 4.372.597 | USD | 73.966.730 | 77.714.792 | 3,04 |
| Mobile Telesystems OJSC —ADR | 349.000 | USD | 11.787.969 | 11.892.400 | 0,46 |
| | | | 85.754.699 | 89.607.192 | 3,50 |
| Schweiz | | | | | |
| ABB Ltd. | 4.556.081 | CHF | 60.961.970 | 61.252.684 | 2,40 |
| Credit Suisse Group AG | 2.944.168 | CHF | 103.335.030 | 101.634.483 | 3,97 |
| Nestle SA | 2.815.314 | CHF | 96.067.694 | 95.288.193 | 3,73 |
| Novartis AG | 3.842.542 | CHF | 147.009.489 | 146.377.931 | 5,72 |
| Roche Holding AG | 928.741 | CHF | 111.092.578 | 110.083.447 | 4,30 |
| Swatch Group AG | 80.230 | CHF | 14.155.170 | 14.167.095 | 0,55 |
| Swiss Reinsurance - D - | 350.301 | CHF | 11.882.752 | 11.787.928 | 0,46 |
| UBS AG | 7.400.000 | CHF | 81.201.930 | 80.078.382 | 3,13 |
| Zurich Financial Services AG | 116.953 | CHF | 17.921.327 | 17.860.273 | 0,70 |
| | | | 643.627.940 | 638.530.416 | 24,96 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| Allstate Corp. | 781.887 | USD | 16.461.062 | 16.370.727 | 0,64 |
| Burlington Northern Santa Fe Corp. | 1.229.227 | USD | 84.001.927 | 84.493.081 | 3,31 |
| Chevron Corp. | 300.000 | USD | 16.078.156 | 16.098.286 | 0,63 |
| Exxon Mobil Corp. | 270.000 | USD | 12.901.674 | 12.832.418 | 0,50 |
| Forest Laboratories Inc. | 572.332 | USD | 12.899.467 | 12.808.916 | 0,50 |
| Lorillard Inc. | 320.000 | USD | 17.905.248 | 17.894.140 | 0,70 |
| Pepsi Bottling Group Inc. | 509.000 | USD | 13.305.755 | 13.303.720 | 0,52 |
| Reynolds American Inc. | 334.000 | USD | 12.442.840 | 12.331.062 | 0,48 |
| WellPoint Inc. | 1.498.965 | USD | 60.940.801 | 60.898.922 | 2,38 |

db x-trackers

db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009

(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|-----------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien (Fortsetzung) | | | | | |
| Vereinigte Staaten (Fortsetzung) | | | | | |
| Yahoo! Inc. | 1.272.000 | USD | 14.939.254 | 14.876.581 | 0,58 |
| | | | 261.876.184 | 261.907.853 | 10,24 |
| Summe - Aktien | | | 2.584.571.171 | 2.562.491.232 | 100,17 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 2.584.571.171 | 2.562.491.232 | 100,17 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 2.584.571.171 | 2.562.491.232 | 100,17 |

db x-trackers

db x-trackers DAX® ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2009

(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| China | | | | | |
| Netease.com —ADR | 879.091 | USD | 22.907.070 | 23.044.178 | 1,52 |
| | | | 22.907.070 | 23.044.178 | 1,52 |
| Frankreich | | | | | |
| Cap Gemini SA | 300.000 | EUR | 9.663.000 | 9.591.000 | 0,63 |
| Gemalto NV | 200.000 | EUR | 6.008.000 | 6.100.000 | 0,40 |
| L'Oreal SA | 100.000 | EUR | 7.872.000 | 7.800.000 | 0,51 |
| Renault SA | 500.000 | EUR | 17.982.500 | 18.100.000 | 1,20 |
| Sanofi-Aventis SA | 800.000 | EUR | 44.904.000 | 44.048.000 | 2,91 |
| Vivendi | 470.492 | EUR | 9.896.799 | 9.783.881 | 0,65 |
| | | | 96.326.299 | 95.422.881 | 6,30 |
| Deutschland | | | | | |
| Allianz SE | 527.823 | EUR | 46.379.807 | 45.999.774 | 3,04 |
| BASF AG | 812.265 | EUR | 35.593.452 | 35.301.037 | 2,33 |
| Deutsche Boerse AG | 572.000 | EUR | 33.015.840 | 33.176.000 | 2,19 |
| Deutsche Post AG | 410.492 | EUR | 5.658.632 | 5.535.485 | 0,37 |
| Douglas Holding AG | 182.169 | EUR | 6.272.079 | 6.199.211 | 0,41 |
| E.ON AG | 611.979 | EUR | 18.120.698 | 17.888.146 | 1,18 |
| Muenchener Rueckversicherungs AG | 284.837 | EUR | 31.252.316 | 30.953.237 | 2,04 |
| RWE AG | 693.662 | EUR | 47.571.340 | 47.141.270 | 3,11 |
| | | | 223.864.164 | 222.194.160 | 14,67 |
| Italien | | | | | |
| Atlantia SpA | 773.225 | EUR | 14.003.105 | 14.111.356 | 0,93 |
| Enel SpA | 8.807.000 | EUR | 35.778.437 | 35.646.332 | 2,35 |
| Snam Rete Gas SpA | 3.608.250 | EUR | 12.448.463 | 12.520.628 | 0,83 |
| | | | 62.230.005 | 62.278.316 | 4,11 |
| Japan | | | | | |
| Astellas Pharma Inc. | 724.547 | JPY | 18.990.902 | 18.768.967 | 1,24 |
| Daikin Industries Ltd. | 481.459 | JPY | 13.310.365 | 13.192.834 | 0,87 |
| Fanuc Ltd. | 408.334 | JPY | 26.988.152 | 26.382.991 | 1,74 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | 178.714 | JPY | 23.826.094 | 23.374.869 | 1,54 |
| Fujitsu Ltd. | 4.729.674 | JPY | 21.221.067 | 21.104.505 | 1,39 |
| Japan Tobacco Inc. | 9.294 | JPY | 22.605.187 | 21.779.339 | 1,44 |
| Kao Corp. | 1.363.630 | JPY | 22.557.461 | 22.205.140 | 1,47 |
| Kyocera Corp. | 299.835 | JPY | 18.548.799 | 18.340.116 | 1,21 |
| Nintendo Co. Ltd. | 200.000 | JPY | 33.069.324 | 33.001.926 | 2,18 |
| Nitto Denko Corp. | 302.658 | JPY | 7.772.856 | 7.522.946 | 0,50 |
| NTT Data Corp. | 5.048 | JPY | 11.069.192 | 10.926.099 | 0,72 |
| NTT DoCoMo Inc. | 43.000 | JPY | 42.386.595 | 41.722.580 | 2,76 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | 478.981 | JPY | 19.139.188 | 18.755.026 | 1,24 |
| Shionogi & Co. Ltd. | 649.958 | JPY | 9.868.040 | 9.780.905 | 0,65 |
| Softbank Corp. | 423.343 | JPY | 6.987.042 | 6.877.804 | 0,46 |
| Sony Corp. | 429.799 | JPY | 8.716.844 | 8.591.606 | 0,57 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | 1.395.430 | JPY | 12.269.040 | 12.014.442 | 0,79 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | 1.054.485 | JPY | 11.143.142 | 10.886.853 | 0,72 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | 1.652.262 | JPY | 48.049.536 | 47.377.854 | 3,13 |
| Tokyo Electric Power Co. Inc. | 2.045.867 | JPY | 36.779.338 | 35.765.309 | 2,36 |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | 10.847.556 | JPY | 30.726.474 | 30.130.304 | 1,99 |
| Tokyo Marine Holdings Inc. | 1.415.375 | JPY | 27.101.857 | 26.809.563 | 1,77 |
| Toppan Printing Co. Ltd. | 3.153.324 | JPY | 18.316.585 | 17.729.898 | 1,17 |
| Toyota Motor Corp. | 985.543 | JPY | 28.958.412 | 28.628.922 | 1,89 |

db x-trackers

db x-trackers DAX® ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009
(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|-----------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien (Fortsetzung) | | | | | |
| Japan (Fortsetzung) | | | | | |
| Yamato Holdings Co. Ltd. | 1.451.000 | JPY | 14.149.569 | 13.992.038 | 0,92 |
| | | | 534.551.061 | 525.662.836 | 34,72 |
| Niederlande | | | | | |
| Koninklijke Ahold NV | 750.000 | EUR | 6.952.500 | 6.945.000 | 0,46 |
| Koninklijke Boskalis Westminster NV | 210.264 | EUR | 5.660.307 | 5.687.641 | 0,38 |
| | | | 12.612.807 | 12.632.641 | 0,84 |
| Schweiz | | | | | |
| ABB Ltd. | 1.370.727 | CHF | 18.340.810 | 18.428.274 | 1,22 |
| Baloise Holding AG | 70.000 | CHF | 4.068.905 | 4.061.229 | 0,27 |
| Credit Suisse Group AG | 842.088 | CHF | 29.555.782 | 29.069.394 | 1,92 |
| Nestle SA | 1.180.000 | CHF | 40.265.448 | 39.938.730 | 2,64 |
| Nobel Biocare Holding AG | 100.000 | CHF | 2.386.275 | 2.344.974 | 0,15 |
| Swiss Reinsurance - D - | 160.000 | CHF | 5.427.447 | 5.384.137 | 0,36 |
| Swisscom AG | 73.509 | CHF | 19.572.675 | 19.606.737 | 1,29 |
| UBS AG | 3.154.493 | CHF | 34.614.989 | 34.136.040 | 2,25 |
| Zurich Financial Services AG | 292.004 | CHF | 44.745.319 | 44.592.882 | 2,95 |
| | | | 198.977.650 | 197.562.397 | 13,05 |
| Vereinigte Staaten | | | | | |
| 3Com Corp. | 2.246.000 | USD | 11.739.407 | 11.740.730 | 0,78 |
| Burlington Northern Santa Fe Corp. | 800.441 | USD | 54.699.895 | 55.019.720 | 3,63 |
| Dell Inc. | 1.153.000 | USD | 11.460.769 | 11.540.053 | 0,76 |
| Devon Energy Corp. | 295.642 | USD | 15.226.899 | 15.145.288 | 1,00 |
| Dr Pepper Snapple Group Inc. | 2.036.552 | USD | 41.023.655 | 40.170.385 | 2,65 |
| EMC Corp. Massachusetts | 143.058 | USD | 1.737.768 | 1.741.924 | 0,12 |
| Fluor Corp. | 362.000 | USD | 11.453.134 | 11.363.994 | 0,75 |
| Intel Corp. | 1.676.858 | USD | 23.744.766 | 23.842.430 | 1,58 |
| Lorillard Inc. | 912.682 | USD | 51.068.117 | 51.036.435 | 3,37 |
| News Corp. - A - | 3.639.000 | USD | 35.287.420 | 34.722.386 | 2,29 |
| Pepsi Bottling Group Inc. | 1.456.083 | USD | 38.063.427 | 38.057.605 | 2,51 |
| Qwest Communications International Inc. | 3.870.000 | USD | 11.389.857 | 11.355.784 | 0,75 |
| Sun Microsystems Inc. | 6.915.000 | USD | 44.975.212 | 45.160.197 | 2,98 |
| WellPoint Inc. | 561.278 | USD | 22.818.899 | 22.803.217 | 1,51 |
| | | | 374.689.225 | 373.700.148 | 24,68 |
| Summe - Aktien | | | 1.526.158.281 | 1.512.497.557 | 99,89 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 1.526.158.281 | 1.512.497.557 | 99,89 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 1.526.158.281 | 1.512.497.557 | 99,89 |

db x-trackers

db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2009

(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|--------|--------------------|----------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Belgacom SA | 6.922 | EUR | 176.200 | 175.265 | 3,29 |
| | | | 176.200 | 175.265 | 3,29 |
| Frankreich | | | | | |
| Alstom SA | 3.400 | EUR | 167.960 | 166.804 | 3,14 |
| Sanofi-Aventis SA | 3.151 | EUR | 176.204 | 173.494 | 3,26 |
| | | | 344.164 | 340.298 | 6,40 |
| Deutschland | | | | | |
| K+S AG | 5.759 | EUR | 233.527 | 230.303 | 4,33 |
| | | | 233.527 | 230.303 | 4,33 |
| Japan | | | | | |
| Casio Computer Co. Ltd. | 30.989 | JPY | 176.222 | 170.991 | 3,21 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 11.858 | JPY | 176.222 | 173.030 | 3,25 |
| Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd. | 23.692 | JPY | 176.223 | 173.121 | 3,25 |
| Eisai Co. Ltd. | 6.736 | JPY | 176.203 | 172.475 | 3,24 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | 1.338 | JPY | 176.115 | 175.004 | 3,29 |
| Hoya Corp. | 9.371 | JPY | 176.209 | 172.591 | 3,25 |
| JTEKT Corp. | 19.696 | JPY | 176.219 | 174.741 | 3,29 |
| Kamigumi Co. Ltd. | 32.100 | JPY | 166.233 | 163.182 | 3,07 |
| Komatsu Ltd. | 12.048 | JPY | 176.213 | 174.449 | 3,28 |
| Kuraray Co. Ltd. | 20.919 | JPY | 176.217 | 170.243 | 3,20 |
| Makita Corp. | 7.263 | JPY | 176.221 | 172.374 | 3,24 |
| Nikon Corp. | 12.617 | JPY | 176.213 | 172.675 | 3,25 |
| Nissan Chemical Industries Ltd. | 17.241 | JPY | 176.215 | 170.515 | 3,21 |
| NTT DoCoMo Inc. | 165 | JPY | 163.012 | 160.098 | 3,01 |
| OKUMA Corp. | 48.255 | JPY | 177.084 | 175.219 | 3,29 |
| Secom Co. Ltd. | 5.250 | JPY | 175.944 | 173.732 | 3,27 |
| Shimamura Co. Ltd. | 2.490 | JPY | 160.098 | 165.170 | 3,11 |
| Shiseido Co. Ltd. | 12.468 | JPY | 176.212 | 166.249 | 3,13 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | 12.343 | JPY | 176.223 | 172.437 | 3,24 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | 19.950 | JPY | 176.222 | 171.766 | 3,23 |
| Tokyo Electron Ltd. | 3.860 | JPY | 176.188 | 171.083 | 3,22 |
| Yaskawa Electric Corp. | 29.272 | JPY | 176.224 | 169.187 | 3,18 |
| | | | 3.837.932 | 3.760.332 | 70,71 |
| Niederlande | | | | | |
| TNT NV | 8.306 | EUR | 176.212 | 178.579 | 3,36 |
| | | | 176.212 | 178.579 | 3,36 |
| Schweiz | | | | | |
| ABB Ltd. | 12.500 | CHF | 166.577 | 168.052 | 3,16 |
| Nestle SA | 5.182 | CHF | 176.210 | 175.392 | 3,30 |
| Novartis AG | 4.620 | CHF | 175.883 | 175.994 | 3,31 |
| | | | 518.670 | 519.438 | 9,77 |
| Summe - Aktien | | | 5.286.705 | 5.204.215 | 97,86 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 5.286.705 | 5.204.215 | 97,86 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 5.286.705 | 5.204.215 | 97,86 |

db x-trackers

db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009
(Angaben in USD)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|--------|--------------------|----------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Belgacom SA | 4.894 | EUR | 179.272 | 177.788 | 3,32 |
| | | | 179.272 | 177.788 | 3,32 |
| Frankreich | | | | | |
| Alstom SA | 2.390 | EUR | 169.903 | 168.229 | 3,15 |
| Sanofi-Aventis SA | 2.228 | EUR | 179.291 | 176.006 | 3,29 |
| | | | 349.194 | 344.235 | 6,44 |
| Deutschland | | | | | |
| K+S AG | 4.105 | EUR | 239.541 | 235.527 | 4,40 |
| | | | 239.541 | 235.527 | 4,40 |
| Japan | | | | | |
| Casio Computer Co. Ltd. | 21.910 | JPY | 179.296 | 173.454 | 3,24 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 13.900 | JPY | 178.812 | 176.335 | 3,30 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 8.384 | JPY | 179.298 | 175.524 | 3,28 |
| Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd. | 16.620 | JPY | 177.897 | 174.243 | 3,26 |
| Eisai Co. Ltd. | 4.763 | JPY | 179.295 | 174.977 | 3,27 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | 946 | JPY | 179.188 | 177.524 | 3,32 |
| Hoya Corp. | 6.626 | JPY | 179.296 | 175.089 | 3,27 |
| JTEKT Corp. | 13.926 | JPY | 179.298 | 177.263 | 3,31 |
| Kamigumi Co. Ltd. | 22.635 | JPY | 168.682 | 165.091 | 3,09 |
| Komatsu Ltd. | 8.460 | JPY | 178.062 | 175.752 | 3,29 |
| Kuraray Co. Ltd. | 14.790 | JPY | 179.287 | 172.692 | 3,23 |
| Makita Corp. | 5.130 | JPY | 179.116 | 174.683 | 3,27 |
| Nikon Corp. | 8.921 | JPY | 179.296 | 175.171 | 3,27 |
| Nissan Chemical Industries Ltd. | 12.190 | JPY | 179.292 | 172.974 | 3,23 |
| NTT DoCoMo Inc. | 117 | JPY | 166.340 | 162.879 | 3,05 |
| OKUMA Corp. | 34.075 | JPY | 179.949 | 177.521 | 3,32 |
| Secom Co. Ltd. | 3.690 | JPY | 177.957 | 175.195 | 3,28 |
| Shiseido Co. Ltd. | 8.815 | JPY | 179.282 | 168.640 | 3,15 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | 8.726 | JPY | 179.280 | 174.904 | 3,27 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | 14.105 | JPY | 179.294 | 174.239 | 3,26 |
| Tokyo Electron Ltd. | 2.560 | JPY | 168.153 | 162.793 | 3,04 |
| Yaskawa Electric Corp. | 20.696 | JPY | 179.298 | 171.624 | 3,21 |
| | | | 3.905.668 | 3.808.567 | 71,21 |
| Niederlande | | | | | |
| TNT NV | 5.872 | EUR | 179.269 | 181.134 | 3,39 |
| | | | 179.269 | 181.134 | 3,39 |
| Schweiz | | | | | |
| ABB Ltd. | 8.830 | CHF | 169.333 | 170.322 | 3,19 |
| Nestle SA | 3.650 | CHF | 178.608 | 177.248 | 3,31 |
| Novartis AG | 3.250 | CHF | 178.050 | 177.630 | 3,32 |
| | | | 525.991 | 525.200 | 9,82 |
| Summe - Aktien | | | 5.378.935 | 5.272.451 | 98,58 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 5.378.935 | 5.272.451 | 98,58 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 5.378.935 | 5.272.451 | 98,58 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2009

(Angaben in USD)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|--------|--------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Belgacom SA | 12.000 | EUR | 439.572 | 435.934 | 4,25 |
| | | | 439.572 | 435.934 | 4,25 |
| Frankreich | | | | | |
| Sanofi-Aventis SA | 3.140 | EUR | 252.681 | 248.052 | 2,42 |
| | | | 252.681 | 248.052 | 2,42 |
| Deutschland | | | | | |
| K+S AG | 8.000 | EUR | 466.828 | 459.005 | 4,48 |
| | | | 466.828 | 459.005 | 4,48 |
| Japan | | | | | |
| Casio Computer Co. Ltd. | 31.970 | JPY | 261.620 | 253.095 | 2,47 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 19.000 | JPY | 244.419 | 241.033 | 2,35 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 16.715 | JPY | 357.462 | 349.939 | 3,41 |
| Daikin Industries Ltd. | 10.000 | JPY | 404.801 | 393.147 | 3,84 |
| Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd. | 32.227 | JPY | 344.950 | 337.865 | 3,30 |
| Denso Corp. | 11.963 | JPY | 366.134 | 357.239 | 3,49 |
| Eisai Co. Ltd. | 11.000 | JPY | 414.075 | 404.103 | 3,94 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | 1.340 | JPY | 253.818 | 251.461 | 2,45 |
| Hoya Corp. | 17.000 | JPY | 460.011 | 449.219 | 4,38 |
| JTEKT Corp. | 32.000 | JPY | 412.002 | 407.326 | 3,97 |
| Kao Corp. | 13.660 | JPY | 323.428 | 319.142 | 3,11 |
| Komatsu Ltd. | 16.389 | JPY | 344.947 | 340.473 | 3,32 |
| Kuraray Co. Ltd. | 35.000 | JPY | 424.277 | 408.669 | 3,99 |
| Makita Corp. | 9.879 | JPY | 344.930 | 336.392 | 3,28 |
| Mitsui OSK Lines Ltd. | 63.997 | JPY | 344.948 | 336.157 | 3,28 |
| NGK Insulators Ltd. | 17.570 | JPY | 393.001 | 381.238 | 3,72 |
| Nikon Corp. | 18.000 | JPY | 361.768 | 353.445 | 3,45 |
| Nissan Chemical Industries Ltd. | 24.865 | JPY | 365.718 | 352.829 | 3,44 |
| OKUMA Corp. | 49.660 | JPY | 262.252 | 258.715 | 2,52 |
| Shionogi & Co. Ltd. | 15.650 | JPY | 339.809 | 337.897 | 3,30 |
| Shiseido Co. Ltd. | 12.600 | JPY | 256.262 | 241.051 | 2,35 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | 21.000 | JPY | 431.457 | 420.925 | 4,11 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | 27.137 | JPY | 344.949 | 335.223 | 3,27 |
| Yaskawa Electric Corp. | 44.600 | JPY | 386.387 | 369.850 | 3,61 |
| | | | 8.443.425 | 8.236.433 | 80,35 |
| Niederlande | | | | | |
| TNT NV | 8.420 | EUR | 257.058 | 259.733 | 2,53 |
| | | | 257.058 | 259.733 | 2,53 |
| Schweiz | | | | | |
| Nestle SA | 5.010 | CHF | 245.158 | 243.291 | 2,38 |
| Novartis AG | 4.450 | CHF | 243.792 | 243.216 | 2,37 |
| | | | 488.950 | 486.507 | 4,75 |
| Summe - Aktien | | | 10.348.514 | 10.125.664 | 98,78 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 10.348.514 | 10.125.664 | 98,78 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 10.348.514 | 10.125.664 | 98,78 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100SM ETF

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009
(Angaben in USD)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|--------|--------------------|----------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Belgacom SA | 4.200 | EUR | 153.850 | 152.577 | 3,83 |
| | | | 153.850 | 152.577 | 3,83 |
| Frankreich | | | | | |
| Alstom SA | 1.753 | EUR | 124.619 | 123.392 | 3,09 |
| Sanofi-Aventis SA | 1.653 | EUR | 133.020 | 130.582 | 3,28 |
| | | | 257.639 | 253.974 | 6,37 |
| Deutschland | | | | | |
| K+S AG | 2.700 | EUR | 157.554 | 154.914 | 3,89 |
| | | | 157.554 | 154.914 | 3,89 |
| Japan | | | | | |
| Casio Computer Co. Ltd. | 16.260 | JPY | 133.061 | 128.725 | 3,23 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 10.159 | JPY | 130.687 | 128.877 | 3,23 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 6.222 | JPY | 133.062 | 130.261 | 3,27 |
| Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd. | 12.431 | JPY | 133.059 | 130.326 | 3,27 |
| Eisai Co. Ltd. | 3.534 | JPY | 133.031 | 129.827 | 3,26 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | 702 | JPY | 132.970 | 131.736 | 3,31 |
| Hoya Corp. | 5.000 | JPY | 135.297 | 132.123 | 3,31 |
| JTEKT Corp. | 10.335 | JPY | 133.064 | 131.554 | 3,30 |
| Kamigumi Co. Ltd. | 16.535 | JPY | 123.223 | 120.600 | 3,03 |
| Komatsu Ltd. | 6.322 | JPY | 133.062 | 131.336 | 3,30 |
| Kuraray Co. Ltd. | 10.976 | JPY | 133.053 | 128.159 | 3,22 |
| Makita Corp. | 3.811 | JPY | 133.063 | 129.769 | 3,26 |
| Nikon Corp. | 6.620 | JPY | 133.050 | 129.989 | 3,26 |
| Nissan Chemical Industries Ltd. | 9.046 | JPY | 133.050 | 128.361 | 3,22 |
| NTT DoCoMo Inc. | 86 | JPY | 122.267 | 119.723 | 3,00 |
| OKUMA Corp. | 25.456 | JPY | 134.432 | 132.619 | 3,33 |
| Secom Co. Ltd. | 2.697 | JPY | 130.068 | 128.049 | 3,21 |
| Shiseido Co. Ltd. | 6.542 | JPY | 133.053 | 125.155 | 3,14 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | 6.504 | JPY | 133.628 | 130.366 | 3,27 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | 10.468 | JPY | 133.063 | 129.311 | 3,24 |
| Tokyo Electron Ltd. | 2.025 | JPY | 133.012 | 128.772 | 3,23 |
| Yaskawa Electric Corp. | 15.359 | JPY | 133.061 | 127.366 | 3,20 |
| | | | 2.905.316 | 2.833.004 | 71,09 |
| Niederlande | | | | | |
| TNT NV | 4.358 | EUR | 133.047 | 134.432 | 3,37 |
| | | | 133.047 | 134.432 | 3,37 |
| Schweiz | | | | | |
| ABB Ltd. | 6.455 | CHF | 123.788 | 124.510 | 3,13 |
| Nestle SA | 2.669 | CHF | 130.604 | 129.609 | 3,25 |
| Novartis AG | 2.375 | CHF | 130.114 | 129.807 | 3,26 |
| | | | 384.506 | 383.926 | 9,64 |
| Summe - Aktien | | | 3.991.912 | 3.912.827 | 98,19 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 3.991.912 | 3.912.827 | 98,19 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 3.991.912 | 3.912.827 | 98,19 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

db x-trackers CAC 40[®] ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2009

(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|---------|--------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Delhaize Group | 12.108 | EUR | 645.841 | 649.231 | 1,90 |
| Fortis | 151.882 | EUR | 396.412 | 398.386 | 1,17 |
| Omega Pharma SA | 20.218 | EUR | 710.662 | 710.663 | 2,08 |
| Telenet Group Holding NV | 55.468 | EUR | 1.076.634 | 1.105.477 | 3,24 |
| | | | 2.829.549 | 2.863.757 | 8,39 |
| Frankreich | | | | | |
| Arkema SA | 28.936 | EUR | 752.336 | 752.336 | 2,20 |
| Atos Origin SA | 32.207 | EUR | 1.023.378 | 1.033.362 | 3,03 |
| Bull SA | 149.820 | EUR | 450.958 | 458.449 | 1,34 |
| Cap Gemini SA | 11.632 | EUR | 368.735 | 371.875 | 1,09 |
| Havas SA | 509.357 | EUR | 1.401.241 | 1.421.615 | 4,16 |
| Legrand SA | 52.847 | EUR | 1.029.195 | 1.029.195 | 3,02 |
| Neopost SA | 23.703 | EUR | 1.353.678 | 1.366.952 | 4,00 |
| Nexity | 28.587 | EUR | 688.089 | 727.825 | 2,13 |
| Renault SA | 17.813 | EUR | 634.766 | 644.831 | 1,89 |
| Rhodia SA | 55.379 | EUR | 679.500 | 698.329 | 2,05 |
| Sa des Ciments Vicat | 9.425 | EUR | 560.316 | 554.190 | 1,62 |
| Sanofi-Aventis SA | 14.659 | EUR | 815.774 | 807.125 | 2,37 |
| Vivendi | 29.508 | EUR | 615.242 | 613.619 | 1,80 |
| | | | 10.373.208 | 10.479.703 | 30,70 |
| Deutschland | | | | | |
| Allianz SE | 5.711 | EUR | 500.169 | 497.714 | 1,46 |
| E.ON AG | 23.896 | EUR | 682.231 | 698.480 | 2,04 |
| Muenchener Rueckversicherungs AG | 6.043 | EUR | 657.478 | 656.693 | 1,92 |
| Siemens AG | 9.131 | EUR | 583.654 | 586.301 | 1,72 |
| | | | 2.423.532 | 2.439.188 | 7,14 |
| Italien | | | | | |
| Fiat SpA | 109.708 | EUR | 1.123.410 | 1.124.507 | 3,29 |
| Fiat SpA - Vorzug - | 158.622 | EUR | 952.525 | 951.732 | 2,79 |
| Telecom Italia | 338.650 | EUR | 366.419 | 368.451 | 1,08 |
| | | | 2.442.354 | 2.444.690 | 7,16 |
| Niederlande | | | | | |
| Aalberts Industries NV | 117.846 | EUR | 1.189.655 | 1.189.066 | 3,48 |
| Aegon NV | 225.469 | EUR | 1.030.168 | 1.023.629 | 3,00 |
| Akzo Nobel NV | 26.506 | EUR | 1.210.529 | 1.229.878 | 3,60 |
| CSM | 47.373 | EUR | 870.005 | 870.479 | 2,55 |
| Heineken Holding NV | 45.581 | EUR | 1.326.179 | 1.332.561 | 3,90 |
| Heineken NV | 21.318 | EUR | 705.626 | 709.143 | 2,08 |
| Imtech NV | 57.664 | EUR | 1.077.164 | 1.086.101 | 3,18 |
| Koninklijke Ahold NV | 27.793 | EUR | 256.502 | 257.363 | 0,76 |
| Koninklijke Vopak NV | 12.127 | EUR | 659.951 | 673.049 | 1,97 |
| Reed Elsevier NV | 128.286 | EUR | 1.089.020 | 1.103.388 | 3,23 |
| SBM Offshore NV | 75.621 | EUR | 1.034.873 | 1.041.679 | 3,05 |
| Smit Internationale NV | 16.679 | EUR | 1.005.744 | 1.004.910 | 2,94 |
| Wereldhave NV | 8.031 | EUR | 529.002 | 535.668 | 1,57 |
| Wolters Kluwer NV | 28.205 | EUR | 438.588 | 431.537 | 1,27 |
| | | | 12.423.006 | 12.488.451 | 36,58 |
| Portugal | | | | | |
| Banco Espirito Santo SA | 212.068 | EUR | 967.666 | 969.151 | 2,84 |
| | | | 967.666 | 969.151 | 2,84 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

db x-trackers CAC 40[®] ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009

(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|---------|--------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien (Fortsetzung) | | | | | |
| Spanien | | | | | |
| EDP Renovaveis SA | 366.835 | EUR | 2.457.795 | 2.432.116 | 7,12 |
| | | | 2.457.795 | 2.432.116 | 7,12 |
| Summe - Aktien | | | 33.917.110 | 34.117.056 | 99,93 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 33.917.110 | 34.117.056 | 99,93 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 33.917.110 | 34.117.056 | 99,93 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

db x-trackers CAC 40[®] SHORT DAILY ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2009

(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|---------|--------------------|----------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Bekaert SA | 4.454 | EUR | 483.036 | 483.259 | 2,49 |
| D'ieteren SA | 2.111 | EUR | 607.778 | 589.180 | 3,04 |
| Fortis | 220.895 | EUR | 578.745 | 579.408 | 2,99 |
| InBev NV | 16.658 | EUR | 591.359 | 606.268 | 3,13 |
| | | | 2.260.918 | 2.258.115 | 11,65 |
| Frankreich | | | | | |
| Alstom SA | 9.772 | EUR | 481.173 | 479.414 | 2,47 |
| Atos Origin SA | 20.000 | EUR | 626.200 | 641.700 | 3,31 |
| Gemalto NV | 19.083 | EUR | 553.503 | 582.031 | 3,00 |
| Renault SA | 17.701 | EUR | 631.572 | 640.776 | 3,31 |
| Rhodia SA | 49.723 | EUR | 612.587 | 627.007 | 3,23 |
| Sanofi-Aventis SA | 10.595 | EUR | 586.963 | 583.361 | 3,01 |
| Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone | 11.790 | EUR | 639.254 | 630.058 | 3,25 |
| | | | 4.131.252 | 4.184.347 | 21,58 |
| Deutschland | | | | | |
| Allianz SE | 4.453 | EUR | 388.702 | 388.079 | 2,00 |
| E.ON AG | 22.802 | EUR | 652.821 | 666.502 | 3,43 |
| Muenchener Rueckversicherungs AG | 5.670 | EUR | 618.087 | 616.159 | 3,18 |
| Siemens AG | 9.172 | EUR | 585.082 | 588.934 | 3,04 |
| | | | 2.244.692 | 2.259.674 | 11,65 |
| Italien | | | | | |
| Fiat SpA | 42.446 | EUR | 437.194 | 435.072 | 2,24 |
| | | | 437.194 | 435.072 | 2,24 |
| Niederlande | | | | | |
| Aalberts Industries NV | 64.405 | EUR | 640.121 | 649.846 | 3,35 |
| Aegon NV | 123.131 | EUR | 550.519 | 559.015 | 2,88 |
| Akzo Nobel NV | 13.692 | EUR | 627.436 | 635.309 | 3,28 |
| Arcadis NV | 33.407 | EUR | 528.499 | 528.833 | 2,73 |
| CSM | 35.469 | EUR | 651.743 | 651.743 | 3,36 |
| Draka Holding | 32.856 | EUR | 420.557 | 442.077 | 2,28 |
| Heineken NV | 18.501 | EUR | 618.766 | 615.436 | 3,17 |
| Imtech NV | 34.530 | EUR | 639.496 | 650.373 | 3,35 |
| Koninklijke Ahold NV | 70.934 | EUR | 652.805 | 656.849 | 3,39 |
| Koninklijke Boskalis Westminster NV | 21.157 | EUR | 570.922 | 572.297 | 2,95 |
| Koninklijke Vopak NV | 3.835 | EUR | 203.638 | 212.843 | 1,10 |
| Reed Elsevier NV | 73.924 | EUR | 629.019 | 635.820 | 3,28 |
| SBM Offshore NV | 46.928 | EUR | 634.701 | 646.433 | 3,33 |
| Smit Internationale NV | 10.078 | EUR | 609.215 | 607.199 | 3,13 |
| TNT NV | 17.404 | EUR | 368.356 | 374.186 | 1,93 |
| Wavin NV | 369.658 | EUR | 635.072 | 646.901 | 3,33 |
| Wolters Kluwer NV | 23.806 | EUR | 371.731 | 364.232 | 1,88 |
| | | | 9.352.596 | 9.449.392 | 48,72 |
| Portugal | | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | 171.909 | EUR | 532.230 | 534.293 | 2,75 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

db x-trackers CAC 40[®] SHORT DAILY ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009

(Angaben in EUR)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|--------|--------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Aktien (Fortsetzung) | | | | | |
| Portugal (Fortsetzung) | | | | | |
| Portugal Telecom SGPS SA | 76.400 | EUR | 651.692 | 650.928 | 3,36 |
| | | | 1.183.922 | 1.185.221 | 6,11 |
| Summe - Aktien | | | 19.610.574 | 19.771.821 | 101,95 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 19.610.574 | 19.771.821 | 101,95 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 19.610.574 | 19.771.821 | 101,95 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009
(Angaben in GBP)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|------------|--------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Frankreich | | | | | |
| France BTAN 2,50% 05 - 12.07.10 | 10.000.000 | EUR | 7.651.010 | 8.978.460 | 26,85 |
| France OAT 4,75% 02 - 25.10.12 | 1.000.000 | EUR | 835.992 | 960.346 | 2,87 |
| France OAT 5,00% 01 - 25.10.11 | 9.200.000 | EUR | 8.709.659 | 8.714.837 | 26,06 |
| | | | 17.196.661 | 18.653.643 | 55,78 |
| Deutschland | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04.07.14 | 1.000.000 | EUR | 826.474 | 957.417 | 2,86 |
| Bundesrepublik Deutschland 5,38% 99 - 04.01.10 | 5.000.000 | EUR | 3.968.836 | 4.443.918 | 13,29 |
| | | | 4.795.310 | 5.401.335 | 16,15 |
| Niederlande | | | | | |
| Netherlands 5,50% 98 - 15.01.28 | 4.000.000 | EUR | 3.826.809 | 4.130.815 | 12,36 |
| | | | 3.826.809 | 4.130.815 | 12,36 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,00% 06 - 07.09.16 | 2.500.000 | GBP | 2.649.825 | 2.582.492 | 7,72 |
| | | | 2.649.825 | 2.582.492 | 7,72 |
| Summe - Anleihen | | | 28.468.605 | 30.768.285 | 92,01 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 28.468.605 | 30.768.285 | 92,01 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 28.468.605 | 30.768.285 | 92,01 |
| SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN | | | | 31.433.117 | 93,99 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

db x-trackers

db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2009
(Angaben in USD)

| Beschreibung | Menge | Währung (lokal) | Einstands- kosten | Kurswert | % des Netto- vermögens |
|---|------------|--------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Belgium 3,00% 05 - 28.03.10 | 5.000.000 | EUR | 6.872.861 | 7.209.255 | 11,38 |
| | | | 6.872.861 | 7.209.255 | 11,38 |
| Finnland | | | | | |
| Finland 3,13% 09 - 15.09.14 | 4.000.000 | EUR | 5.764.059 | 5.882.138 | 9,29 |
| | | | 5.764.059 | 5.882.138 | 9,29 |
| Frankreich | | | | | |
| France OAT 4,00% 03 - 25.10.13 | 3.000.000 | EUR | 4.753.926 | 4.581.904 | 7,23 |
| France OAT 4,25% 03 - 25.04.19 | 10.650.000 | EUR | 16.498.504 | 16.159.154 | 25,51 |
| France OAT 4,75% 02 - 25.10.12 | 1.000.000 | EUR | 1.640.594 | 1.550.815 | 2,45 |
| | | | 22.893.024 | 22.291.873 | 35,19 |
| Deutschland | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland 3,25% 05 - 09.04.10 | 5.000.000 | EUR | 6.731.690 | 7.226.688 | 11,41 |
| Bundesrepublik Deutschland 4,00% 06 - 04.07.16 | 11.000.000 | EUR | 17.260.470 | 16.803.058 | 26,52 |
| Bundesrepublik Deutschland 5,38% 99 - 04.01.10 | 6.000.000 | EUR | 9.336.892 | 8.611.507 | 13,59 |
| | | | 33.329.052 | 32.641.253 | 51,52 |
| Niederlande | | | | | |
| Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12 | 3.000.000 | EUR | 4.624.672 | 4.658.724 | 7,35 |
| | | | 4.624.672 | 4.658.724 | 7,35 |
| Summe - Anleihen | | | 73.483.668 | 72.683.243 | 114,73 |
| Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren | | | 73.483.668 | 72.683.243 | 114,73 |
| SUMME ANLAGEBESTAND | | | 73.483.668 | 72.683.243 | 114,73 |
| SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN | | | | 74.434.901 | 117,49 |

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1. Allgemeine Informationen

a) Die Gesellschaft

db x-trackers (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz“) eingetragen.

Die Gesellschaft wurde am 2. Oktober 2006 als Investmentgesellschaft in der Rechtsform einer SICAV nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die Satzung wurde beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister („*Registre de Commerce des Sociétés de Luxembourg*“) hinterlegt und am 16. Oktober 2006 im *Recueil des Sociétés et Associations des Großherzogtums Luxemburg* (das „*Mémorial*“) veröffentlicht. Die Satzung wurde zuletzt am 11. Oktober 2006 geändert und am 23. Oktober 2006 im *Mémorial* veröffentlicht. Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B-119.899 eingetragen.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, um Anlegern die Möglichkeit zu geben, unter verschiedenen Anlageportfolios („Teilfonds“) auszuwählen.

Jeder Teilfonds ist ein Exchange Traded Fund (ETF) und notiert an den in den Fußnoten zu der nachstehenden Tabelle angegebenen Börsen.

Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres:

Während des zum 31. Dezember 2009 endenden Geschäftsjahrs wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

| Teilfonds | Anteils- klasse | Wäh- rung | Auflegungs- termin | Beschreibung |
|---|--------------------|--------------|-----------------------|--|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | 2C | USD | 14. Dezember 2009 | Der Preis spiegelt einen bereinigten Anteil des Index wider, wie im Produktanhang des Prospekts beschrieben. |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF | 2C | USD | 14. Dezember 2009 | Der Preis spiegelt einen bereinigten Anteil des Index wider, wie im Produktanhang des Prospekts beschrieben. |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF | 2C | USD | 14. Dezember 2009 | Der Preis spiegelt einen bereinigten Anteil des Index wider, wie im Produktanhang des Prospekts beschrieben. |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF | 2C | USD | 14. Dezember 2009 | Der Preis spiegelt einen bereinigten Anteil des Index wider, wie im Produktanhang des Prospekts beschrieben. |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF | 2C | USD | 14. Dezember 2009 | Der Preis spiegelt einen bereinigten Anteil des Index wider, wie im Produktanhang des Prospekts beschrieben. |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF | 2D | USD | 14. Dezember 2009 | Der Preis spiegelt einen bereinigten Anteil des Index wider, wie im Produktanhang des Prospekts beschrieben. |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | 2C | USD | 1. Juli 2009 | Anteilsklasse lautet auf USD |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | 3C | GBP | 1. Juli 2009 | Anteilsklasse lautet auf GBP |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | 5C | CHF | 1. Oktober 2009 | Anteilsklasse lautet auf CHF |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF | 4C | CHF | 1. Oktober 2009 | Anteilsklasse lautet auf CHF |

db x-trackers

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

a) Die Gesellschaft (Fortsetzung)

Während des zum 31. Dezember 2009 endenden Geschäftsjahrs wurden die folgenden Teilfonds umbenannt:

| Alter Name | Neuer Name | Stichtag der Umbenennung |
|--|--|--------------------------|
| db x-trackers S&P/MIB INDEX ETF | db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF | 1. Juni 2009 |
| db x-trackers SHORTDAX [®] ETF | db x-trackers SHORTDAX [®] DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] SHORT ETF | db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT ETF | db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers S&P 500 SHORT ETF | db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS SHORT ETF | db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT ETF | db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 OIL & GAS SHORT ETF | db x-trackers DJ STOXX [®] 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TECHNOLOGY SHORT ETF | db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT ETF | db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers CAC 40 [®] SHORT ETF | db x-trackers CAC 40 [®] SHORT DAILY ETF | 7. August 2009 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-AIGCI EURO ETF | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF | 6. Mai 2009 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER - S&P GSCI [™] LIGHT ENERGY EURO ETF | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF | 17. November 2009 |
| db x-trackers QUIRIN WEALTH MANAGEMENT TOTAL RETURN INDEX ETF | db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF | 29. November 2009 |

Zum 31. Dezember 2009 hat die Gesellschaft 79 aktive Teilfonds:

| Teilfonds | Auflegungstermin |
|---|-------------------|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 19. Dezember 2006 |
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | 10. Januar 2007 |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 9. Januar 2007 |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁷⁾ | 8. Januar 2007 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 4. Januar 2007 |
| db x-trackers DAX [®] ETF ⁽²⁾⁽⁴⁾ | 10. Januar 2007 |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | 4. Januar 2007 |
| db x-trackers SMI [®] ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | 22. Januar 2007 |
| db x-trackers FTSE 100 ETF ⁽¹⁾⁽²⁾ | 5. Juni 2007 |
| db x-trackers FTSE 250 ETF ⁽¹⁾⁽²⁾ | 15. Juni 2007 |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF ⁽¹⁾⁽²⁾ | 15. Juni 2007 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 22. Juni 2007 |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 21. Juni 2007 |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 22. Juni 2007 |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 19. Juni 2007 |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾ | 19. Juni 2007 |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 22. Juni 2007 |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾ | 5. Juli 2007 |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾ | 5. Juli 2007 |
| db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾ | 19. Juli 2007 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX [®] SELECT DIVIDEND 30 ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 1. Juni 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 1. Juni 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 26. Juni 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 OIL & GAS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾ | 26. Juni 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 26. Juni 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾ | 26. Juni 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 29. Juni 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TECHNOLOGY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 29. Juni 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 UTILITIES ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 3. Juli 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INSURANCE ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 3. Juli 2007 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 FOOD & BEVERAGE ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 3. Juli 2007 |

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

a) Die Gesellschaft (Fortsetzung)

| Teilfonds | Auflegungsdatum |
|--|--------------------|
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 3. Juli 2007 |
| db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 29. Juni 2007 |
| db x-trackers SHORTDAX [®] DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 5. Juni 2007 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 5. Juni 2007 |
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF ⁽²⁾ | 25. Januar 2008 |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF ⁽²⁾ | 25. Januar 2008 |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF ⁽²⁾ | 25. Januar 2008 |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF ⁽²⁾ | 17. Januar 2008 |
| db x-trackers SLI [®] ETF ⁽²⁾⁽⁴⁾ | 25. Januar 2008 |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 2. Juni 2008 |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 20. Januar 2009 |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | 15. Januar 2008 |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾ | 27. November 2008 |
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾ | 20. Januar 2009 |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | 20. Januar 2009 |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 7. Dezember 2007 |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾ | 15. Januar 2008 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾ | 25. Januar 2008 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾ | 4. Februar 2008 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾ | 4. Februar 2008 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾ | 4. Februar 2008 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾ | 4. Februar 2008 |
| db x-trackers LPX MM [®] PRIVATE EQUITY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 17. Januar 2008 |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾ | 17. Januar 2008 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 20. Januar 2009 |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | 15. Januar 2008 |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF ⁽¹⁾ | 15. Januar 2008 |
| db x-trackers CAC 40 [®] ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾ | 9. Juli 2008 |
| db x-trackers CAC 40 [®] SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 9. Juli 2008 |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | 17. Januar 2008 |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | 17. Januar 2008 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁸⁾ | 16. Januar 2009 |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | 15. Januar 2008 |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF ⁽¹⁾ | 9. April 2008 |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF ⁽¹⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾ | 9. April 2008 |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 15. September 2009 |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 2. April 2009 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁸⁾ | 9. Juli 2009 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF ⁽²⁾⁽³⁾ | 2. April 2009 |
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾ | 2. April 2009 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 19. August 2009 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 19. August 2009 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 19. August 2009 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 19. August 2009 |

⁽¹⁾ An der London Stock Exchange notierter Teilfonds.

⁽²⁾ An der Deutschen Börse notierter Teilfonds.

⁽³⁾ An der Borsa Italiana notierter Teilfonds.

⁽⁴⁾ An der SIX Swiss Exchange notierter Teilfonds.

⁽⁵⁾ An der Euronext Paris notierter Teilfonds.

⁽⁶⁾ An der Singapore Stock Exchange notierter Teilfonds.

⁽⁷⁾ An der Hong-Kong Stock Exchange notierter Teilfonds.

⁽⁸⁾ An der Luxembourg Stock Exchange notierter Teilfonds.

Das Anlageziel der oben genannten Teilfonds besteht darin, Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des Basiswerts gekoppelt ist.

db x-trackers

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

a) Die Gesellschaft (Fortsetzung)

Zur Erreichung des Anlageziels kann der Teilfonds:

- in übertragbare Wertpapiere (die „Investierten Anlagen“) investieren und/oder derivative Techniken einsetzen, wie zum Beispiel zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte Index-Swaps, um die Wertentwicklung der Investierten Anlagen gegen die Wertentwicklung des Index einzutauschen. Die Anleger tragen kein Wertentwicklungs- oder Währungsrisiko in Bezug auf die Investierten Anlagen (siehe Erläuterung 4.1); und/oder

- die Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen ganz oder teilweise in eine oder mehrere Swap-Transaktionen investieren und die investierten Erlöse gegen die Wertentwicklung des Index eintauschen. Zwar kann der Teilfonds in diesem Fall jederzeit vollständig oder teilweise ein Exposure in Bezug auf eine oder mehrere Swap-Transaktionen aufweisen, es werden jedoch Sicherheitenvereinbarungen in Bezug auf diese Swap-Transaktionen getroffen (siehe Erläuterung 4.2 und Erläuterung 6).

| Teilfonds | Auflegungstermin |
|--|------------------|
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF ⁽¹⁾⁽²⁾ | 8. Juli 2008 |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF ⁽¹⁾⁽²⁾ | 8. Juli 2008 |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF ⁽¹⁾⁽²⁾ | 8. Juli 2008 |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF ⁽¹⁾⁽²⁾ | 8. Juli 2008 |

Das Anlageziel der oben genannten Teilfonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswerts abzubilden. Die Teilfonds investieren in ein Portfolio von Scharia-konformen Anlagen und beabsichtigen, bestimmte Scharia-konforme Kontrakte einzugehen („Wa’d“), um die Wertentwicklung der Investierten Anlagen, in die der Teilfonds investiert, gegen die Wertentwicklung des Index im Rahmen eines Scharia-konformen Kontrakts („Wa’d“) eintauschen zu können.

Die Teilfonds investieren die Erlöse aus der Zeichnung der Anteile in Anlagen, die die nachstehend aufgeführten Kriterien, die im Prospekt näher ausgeführt werden, erfüllen, sowie in nicht verzinsliche liquide Anlagen, die der Teilfonds von Zeit zu Zeit zusätzlich halten kann (die „Investierten Anlagen“).

Nach Maßgabe der von führenden Scharia-Gelehrten und -Gremien festgelegten Parameter entsprechen folgende Geschäftsaktivitäten, Branchen und Finanzinstrumente nicht den Vorschriften und Prinzipien der Scharia, so dass eine Anlage in deren Vermögenswerte, z.B. Aktien, für islamische, Scharia-konforme Anlagezwecke nicht geeignet ist: (i) Alkohol, (ii) Tabak, (iii) Produkte mit Bestandteilen von Schweinen, (iv) traditionelle Finanzdienstleistungen (Bankgeschäft, Versicherung etc.), (v) Waffen und Verteidigung, (vi) Unterhaltung (Hotels, Kasinos/Glücksspiel, Kino, Pornographie, Musik etc.).

Alle Teilfonds haften getrennt voneinander. Drittgläubiger können ihre Forderungen jeweils nur gegenüber dem Vermögen des direkt betroffenen Teilfonds geltend machen.

b) Die Anteile

Die Anteile können in die Anteilklassen „I“ und „R“ unterteilt werden.

Die Gesellschaft gibt die Anteile ausschließlich im Zusammenhang mit Teilfonds mit einem Anlageziel aus, wobei die Zeichnung normalerweise gegen Barzahlung erfolgt.

Anteile der Klasse „I“ sind nur für Institutionelle Anleger verfügbar, während Anteile der Klasse „R“ in erster Linie für Privatanleger bestimmt sind.

Zum 31. Dezember 2009 hat die Gesellschaft nur Anteile der Klasse „I“ für Institutionelle Anleger ausgegeben.

Die Anteile können weiter in ausschüttende Anteile (gekennzeichnet durch den Buchstaben „D“) und thesaurierende Anteile (gekennzeichnet durch den Buchstaben „C“) unterteilt werden. Es können auch andere Klassen mit besonderen Merkmalen angeboten werden, wie etwa einer Umtausch- oder Rücknahmegebühr, einem Mindestzeichnungsbetrag oder anderen besonderen Merkmalen. Innerhalb jeder Anteilklasse können mehrere Arten von Unterklassen ausgegeben werden, die sich (unter anderem) hinsichtlich der Art der Dividendenausschüttung, Ausschüttungstermine und Gebührenstrukturen unterscheiden können. Die Anteile werden an einer oder mehreren Börsen zum Handel zugelassen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wurde gemäß den in Luxemburg allgemein anerkannten und für Investmentfonds anwendbaren Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt. Es wurden die folgenden wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze angewandt:

a) Bewertung der Anlagen:

Der Nettoinventarwert der Gesellschaft entspricht zu jeder Zeit der Summe der Nettoinventarwerte der Teilfonds in der Basiswährung der Gesellschaft.

Der Nettoinventarwert der Teilfonds wird in Übereinstimmung mit den folgenden Regeln ermittelt:

- (i) der Wert von Barbeständen oder Einlagen, Rechnungen und Zahlungsaufforderungen und Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, sowie wie vorstehend beschrieben erklärten oder aufgelaufenen aber noch nicht vereinnahmten Bardividenden und Zinsen gilt als der Gesamtbetrag hiervon, es sei denn, die vollständige Zahlung oder der vollständige Erhalt sind in irgendeinem Fall unwahrscheinlich - in diesem Fall wird der Wert hiervon nach einem solchen Abschlag festgesetzt, wie dies in einem solchen Fall als angebracht erscheint, um den wahren Wert hiervon wiederzuspiegeln;
- (ii) der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder gehandelt werden oder an einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Kurse, die am dem Bewertungstag unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag ermittelt werden, oder auf der Grundlage der letzten verfügbaren Kurse des Hauptmarktes bewertet, an dem die Anlagen der Teilfonds hauptsächlich gehandelt werden. Der Verwaltungsrat bestimmt einen Dienstleister, der die vorstehend genannten Kurse zur Verfügung stellen wird. Sollten nach Auffassung des Verwaltungsrates diese Kurse den Marktwert der betreffenden Wertpapiere nicht angemessen widerspiegeln, ermittelt der Verwaltungsrat den Wert dieser Wertpapiere nach Treu und Glauben entweder durch Bezugnahme auf andere öffentlich verfügbare Quellen oder durch Bezugnahme auf nach seinem Ermessen geeignete sonstige Quellen;
- (iii) nicht an einer Börse oder einem Geregelten Markt notierte oder gehandelte Wertpapiere werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet, wie mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat festgelegt;
- (iv) die Swap-Kontrakte werden auf der Grundlage von Total-Return-Swaps bewertet, die dem positiven oder negativen Nettowert entsprechen, der sich einerseits aus entweder dem Anstieg/der Verringerung des Marktpreises des Anlageportfolios, einschließlich der mit diesen Anlagen erzielten Erträge, oder der Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen, und andererseits aus dem Marktwert des Index zuzüglich Dividendenausschüttungen im Falle von Preisindizes ergibt. Der positive oder negative Nettowert wird im Jahresabschluss als „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swaps“ ausgewiesen;
- (v) für Teilfonds, die ihre Nettoerlöse vollständig oder teilweise in Swap-Transaktionen anlegen, stellen „Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten“ an den Kontrahenten des Swap-Kontrakts zur Finanzierung des Swaps (zum Nennwert) geleistete Vorauszahlungen dar. Swap-Kontrakte werden wie vorstehend unter (iv) beschrieben bewertet;
- (vi) alle anderen Wertpapiere und anderen zulässigen Vermögenswerte sowie alle vorstehend erwähnten Vermögenswerte, für die eine Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Unterabsätzen nicht möglich oder zweckmäßig ist oder den Marktwert nicht wiedergibt, werden nach Treu und Glauben gemäß vom Verwaltungsrat eingeführten Verfahren zum angemessenen Marktwert bewertet;
- (vii) der Wert der Scharia-konformen Kontrakte („Wa'ds“) entspricht dem positiven oder negativen Nettowert, der sich einerseits aus dem Anstieg/der Verringerung des Marktpreises der Investierten Anlagen und andererseits dem Marktwert des Scharia-konformen Index ergibt. Der positive oder negative Nettowert wird im Jahresabschluss als „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Wa'ds“ ausgewiesen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Anlagegeschäfte:

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen wird auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten für veräußerte Anlagen bestimmt. Die Verbuchung von Anlagegeschäften erfolgt am jeweiligen Handelsdatum. Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen wird im Jahresabschluss als „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften“ ausgewiesen.

c) Umrechnung von Fremdwährungen:

Die Geschäftsbücher der einzelnen Teilfonds werden in der jeweiligen Referenzwährung geführt. Die kombinierte Nettovermögensaufstellung sowie die Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens der Gesellschaft werden auf der Grundlage des zum Zeitpunkt der Nettovermögensaufstellung maßgeblichen Wechselkurses in Euro ausgewiesen.

Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Referenzwährung eines Teilfonds werden zu dem am Transaktionstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Referenzwährung eines Teilfonds werden zu dem Wechselkurs, der zum Zeitpunkt der Nettovermögensaufstellung gilt, in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Die am 31. Dezember 2009 maßgeblichen Wechselkurse sind:

1 Euro = 1,60 AUD
1 Euro = 1,48 CHF
1 Euro = 0,89 GBP
1 Euro = 11,13 HKD
1 Euro = 1,43 USD

d) Erträge

Zinsen werden periodengerecht verbucht. Die Verbuchung von Dividenden erfolgt am „Ex-Tag“.

3. Besteuerung der Gesellschaft

Nach geltendem Recht und gängiger Praxis ist die Gesellschaft in Luxemburg nicht ertragsteuerpflichtig. Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg jedoch einer Steuer in Höhe von 0,05 % p.a. bzw. 0,01 % p.a. („*Taxe d'Abonnement*“). Die *Taxe d'Abonnement* ist vierteljährlich auf der Basis des Nettoinventarwerts des Teilfonds am Ende des jeweiligen Kalenderquartals zu entrichten. Gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerlichen Vorschriften, wie sie der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Aufnahme eines Anlegers in diese Anteilsklassen bekannt sind, gilt für die ausschließlich von Institutionellen Anlegern gehaltenen Anteilsklassen (Anteile der Klasse „I“) der ermäßigte Steuersatz der *Taxe d'Abonnement* von 0,01 %. Diese Veranlagung steht unter dem Vorbehalt etwaiger Änderungen der in Luxemburg geltenden Gesetze und Vorschriften sowie der jeweiligen Auslegung des Status eines zulässigen Anlegers durch die jeweils zuständige Luxemburger Behörde. Infolge einer derartigen Neuklassifizierung des Status eines Anlegers durch eine Behörde kann die gesamte Klasse einer *Taxe d'Abonnement* in Höhe von 0,05 % p.a. unterliegen. Die *Taxe d'Abonnement* ist in der Fixgebühr enthalten (siehe Erläuterung 7).

4. Swaps

4.1 Teilfonds mit Anlagen in übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten

Die Swap-Kontrakte werden so abgeschlossen, dass zu Beginn des Swap-Kontrakts die Kosten der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente in etwa dem theoretischen Wert des Index entsprechen. Diese Position kann sich jedoch während der Laufzeit des Swaps ändern, wodurch die Kosten der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente unter Umständen höher werden als der theoretische Wert des Index infolge zusätzlicher Käufe von übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die den theoretischen Wert des Index übersteigen. Die Differenz zwischen diesen theoretischen Werten wird im Jahresabschluss als „Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten“ bzw. als

4. Swaps (Fortsetzung)**4.1 Teilfonds mit Anlagen in übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten (Fortsetzung)**

„Verbindlichkeiten gegenüber Swap-Kontrahenten“ ausgewiesen und offengelegt, je nachdem, welcher theoretische Wert höher ist. Bei Beendigung des jeweiligen Swap-Kontrakts werden die Forderungsbestände von dem Swap-Kontrahenten an den Teilfonds und die Verbindlichkeitsbestände von dem Teilfonds an den Swap-Kontrahenten gezahlt.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der aus den Swaps zu zahlenden und zu erhaltenden theoretischen Werte sowie den nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Swaps für jeden Teilfonds.

| Teilfonds | Währung | Zu zahlender theoretischer Wert | Zu erhaltender theoretischer Wert | Forderung/ (Verbindlichkeit) gegenüber Swap-Kontrahenten | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swaps |
|---|---------|---------------------------------|-----------------------------------|--|---|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | USD | 1.898.127.918 | 1.878.730.408 | (19.397.510) | 19.701.746 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] ETF | EUR | 2.584.571.171 | 2.570.798.249 | (13.772.922) | 8.395.604 |
| db x-trackers DAX [®] ETF | EUR | 1.526.158.281 | 1.527.865.983 | 1.707.702 | (33.408) |
| db x-trackers CAC 40 [®] ETF | EUR | 33.917.110 | 33.917.110 | 0 | 21.873 |
| db x-trackers CAC 40 [®] SHORT DAILY ETF | EUR | 19.610.574 | 19.610.574 | 0 | (379.301) |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF | GBP | 28.468.605 | 31.649.432 | 3.180.827 | (1.068.208) |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | USD | 73.483.668 | 62.822.630 | (10.661.038) | 57.600 |

4.2 Teilfonds, die ihre gesamten Nettoerlöse in Swap-Transaktionen anlegen und vollständig besichert sind

Die folgenden Teilfonds haben sämtliche Nettoerlöse in eine oder mehrere Swap-Transaktionen investiert und tauschen die investierten Erlöse gegen die Wertentwicklung des Index ein. Die Anlage der Teilfonds eines Teils oder sämtlicher ihrer Nettoerlöse in Swap-Transaktionen wird im Jahresabschluss als „Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten“ ausgewiesen und offengelegt.

| Teilfonds | Währung | Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swaps |
|--|---------|---|---|
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF | USD | 1.371.184.390 | 27.381.872 |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF | USD | 564.256.804 | (5.886.709) |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF | USD | 1.505.704.546 | (14.618.020) |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF | EUR | 27.438.772 | 1.129.017 |
| db x-trackers SMI [®] ETF | CHF | 270.425.471 | (2.561.758) |
| db x-trackers FTSE 100 ETF | GBP | 265.472.551 | 2.012.624 |
| db x-trackers FTSE 250 ETF | GBP | 13.502.274 | 568.222 |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF | GBP | 105.009.899 | 1.708.788 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF | USD | 3.657.432.177 | 33.047.695 |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF | USD | 600.800.018 | 7.956.311 |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF | USD | 344.179.044 | 13.766.368 |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF | USD | 72.044.386 | 1.754.282 |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF | USD | 131.926.157 | 8.102.505 |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF | USD | 317.434.024 | (2.425.363) |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF | USD | 265.503.706 | 13.093.586 |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF | USD | 130.368.611 | 792.322 |
| db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF | USD | 383.941.271 | 14.168.440 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX [®] SELECT DIVIDEND 30 ETF | EUR | 59.871.202 | 442.643 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF | EUR | 151.767.209 | 4.274.956 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES ETF | EUR | 86.969.421 | 1.674.664 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 OIL & GAS ETF | EUR | 121.281.421 | 1.497.995 |

db x-trackers

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

4. Swaps (Fortsetzung)

4.2 Teilfonds, die ihre gesamten Nettoerlöse in Swap-Transaktionen anlegen und vollständig besichert sind (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung | Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swaps |
|--|---------|---|---|
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE ETF | EUR | 108.651.536 | (123.121) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS ETF | EUR | 277.367.398 | (1.139.085) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS ETF | EUR | 49.841.666 | 93.798 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TECHNOLOGY ETF | EUR | 25.619.462 | 202.168 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 UTILITIES ETF | EUR | 44.002.067 | 723.423 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INSURANCE ETF | EUR | 41.585.151 | 607.207 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 FOOD & BEVERAGE ETF | EUR | 64.657.157 | 1.423.742 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS ETF | EUR | 17.730.215 | 1.021.659 |
| db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF | EUR | 848.035.037 | 13.747.041 |
| db x-trackers SHORTDAX [®] DAILY ETF | EUR | 694.953.973 | (18.445.939) |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF | EUR | 408.627.912 | (2.016.870) |
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF | EUR | 29.559.810 | (85.236) |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF | EUR | 1.868.047 | (2.391) |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF | EUR | 9.667.270 | 123.307 |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF | EUR | 126.571.699 | 2.139.089 |
| db x-trackers SLI [®] ETF | CHF | 14.429.201 | 18.640 |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF | GBP | 83.104.665 | (2.131.008) |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF | USD | 92.737.189 | (1.182.809) |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF | USD | 181.825.703 | (2.493.746) |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF | EUR | 48.393.811 | 1.065.337 |
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF | USD | 327.443.509 | 4.668.516 |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF | USD | 168.339.239 | 8.316.166 |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF | USD | 168.302.895 | 5.981.350 |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF | USD | 163.670.284 | 162.741 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF | EUR | 265.121.946 | (2.070.094) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF | EUR | 4.843.162 | (420.844) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF | EUR | 9.054.243 | (329.061) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF | EUR | 6.406.053 | (240.627) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF | EUR | 2.067.038 | (95.064) |
| db x-trackers LPX MM [®] PRIVATE EQUITY ETF | EUR | 32.550.829 | (35.647) |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF | AUD | 123.116.953 | 648.867 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 ETF | EUR | 40.896.200 | 123.940 |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF | USD | 114.432.399 | 2.976.646 |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF | GBP | 21.809.319 | (53.504) |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF | USD | 21.973.753 | 475.890 |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF | USD | 305.981.260 | 1.851.806 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | EUR | 671.092.610 | 8.633.705 |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF | USD | 16.952.364 | (48.456) |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF | HKD | 43.626.591 | 675.490 |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF | USD | 2.731.481 | 205.021 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF | EUR | 38.692.882 | 2.364.404 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF | EUR | 164.820.076 | 5.574.665 |
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF | EUR | 79.066.473 | (127.225) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF | EUR | 3.477.148 | (518.693) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF | EUR | 2.706.321 | (102.369) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF | EUR | 2.463.446 | (108.912) |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF | EUR | 1.902.642 | (159.293) |

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

5. Wa'd-Kontrakte

Das Exposure der Teilfonds in Bezug auf einen Scharia-konformen Index soll über Scharia-konforme Kontrakte („Wa'ds“) erreicht werden. Die Bewertung der Wa'ds spiegelt die relativen Veränderungen der Wertentwicklung des Index und der Investierten Anlagen wider. In Abhängigkeit vom Wert der Wa'ds kann es sein, dass die Teilfonds Investierte Anlagen verkaufen und/oder Zahlungen leisten müssen oder Anspruch auf den Erhalt einer solchen Zahlung haben. Für den Fall, dass der Teilfonds eine Zahlung zu leisten hat, erfolgt diese Zahlung aus den Erlösen und ggf. der teilweisen oder vollständigen Veräußerung der Investierten Anlagen, in die der Teilfonds investiert hat.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung des Werts von und des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wa'd-Kontrakten für jeden Teilfonds.

| Teilfonds | Währung | Theoretischer Wert des Kontrakts | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Wa'ds |
|--|---------|----------------------------------|---|
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF | EUR | 5.286.705 | 98.464 |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF | USD | 5.378.935 | 51.564 |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF | USD | 10.348.514 | 102.717 |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF | USD | 3.991.912 | 48.996 |

6. Sicherheiten

Die Gesellschaft hat relevante Sicherheitenvereinbarungen über Pooling-Techniken getroffen, die gemäß den Vorschriften zulässig sind oder wären und die im Einklang mit den nach dem Gesetz vorgeschriebenen Zweckbindungsgrundsätzen ("Ring-Fencing") für Teilfonds stehen. Solche Sicherheitenvereinbarungen werden insbesondere über ein globales Konto organisiert, das im Namen des Swap-Kontrahenten eröffnet wird und zugunsten der Gesellschaft, die im Namen aller oder einiger ihrer Teilfonds agiert, verpfändet wird und dessen Finanzvermögenswerte den betreffenden Teilfonds so zugeordnet würden, dass diese in der Lage wären, die jeweils zu ihren Gunsten verpfändeten, in diesem Konto gehaltenen spezifischen Finanzvermögenswerte zu bestimmen.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Besicherungswerte und Besicherungsquoten der einzelnen Teilfonds:

| Teilfonds | Währung | Besicherungswert für zum 31. Dezember 2009 gehandelte Positionen, bewertet zum 31. Dezember 2009 (in EUR) | Besicherungswert inklusive zum 4. Januar 2010 gehandelter Positionen, bewertet zum 31. Dezember 2009 (in EUR) | Besicherungsquote inklusive zum 4. Januar 2010 gehandelter Positionen, bewertet zum 31. Dezember 2009 |
|---|---------|---|---|---|
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF | USD | 1.096.101.051 | 1.113.200.116 | 114,22 % |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF | USD | 437.630.963 | 444.456.483 | 114,20 % |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF | USD | 1.168.339.939 | 1.186.554.284 | 114,21 % |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF | EUR | 31.933.179 | 32.429.813 | 113,90 % |
| db x-trackers SMI [®] ETF | CHF | 202.991.366 | 206.158.510 | 114,15 % |
| db x-trackers FTSE 100 ETF | GBP | 338.515.481 | 343.797.990 | 114,20 % |
| db x-trackers FTSE 250 ETF | GBP | 17.739.223 | 18.009.620 | 113,72 % |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF | GBP | 134.999.919 | 137.105.478 | 114,15 % |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF | USD | 2.899.178.971 | 2.944.209.146 | 114,46 % |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF | USD | 477.111.501 | 484.547.854 | 114,20 % |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF | USD | 280.477.501 | 284.857.661 | 114,18 % |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF | USD | 57.742.897 | 58.651.539 | 114,03 % |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF | USD | 109.694.554 | 111.407.821 | 114,15 % |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF | USD | 246.842.434 | 250.699.972 | 114,18 % |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF | USD | 218.305.574 | 221.711.958 | 114,19 % |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF | USD | 102.681.211 | 104.283.276 | 114,07 % |
| db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF | USD | 311.939.626 | 316.812.395 | 114,18 % |
| db x-trackers DJ EURO STOXX [®] SELECT DIVIDEND 30 ETF | EUR | 67.713.883 | 68.774.153 | 114,04 % |

6. Sicherheiten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung | Besicherungswert für zum 31. Dezember 2009 gehandelte Positionen, bewertet zum 31. Dezember 2009 (in EUR) | Besicherungswert inklusive zum 4. Januar 2010 gehandelter Positionen, bewertet zum 31. Dezember 2009 (in EUR) | Besicherungsquote inklusive zum 4. Januar 2010 gehandelter Positionen, bewertet zum 31. Dezember 2009 |
|--|---------|---|---|---|
| db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF | EUR | 175.355.245 | 178.095.693 | 114,15 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF | EUR | 99.568.773 | 101.126.293 | 114,08 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF | EUR | 137.939.739 | 140.090.166 | 114,15 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF | EUR | 121.985.402 | 123.895.518 | 114,16 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF | EUR | 310.540.823 | 315.390.308 | 114,18 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF | EUR | 56.048.705 | 56.929.335 | 114,02 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF | EUR | 28.959.653 | 29.411.741 | 113,90 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF | EUR | 50.180.050 | 50.963.355 | 114,00 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF | EUR | 47.354.683 | 48.098.222 | 114,00 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF | EUR | 74.199.496 | 75.355.026 | 114,04 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF | EUR | 21.004.037 | 21.333.751 | 113,77 % |
| db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF | EUR | 969.104.798 | 984.217.400 | 114,21 % |
| db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF | EUR | 761.970.752 | 773.862.556 | 114,21 % |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF | EUR | 457.924.774 | 465.064.831 | 114,20 % |
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF | EUR | 33.064.516 | 33.591.786 | 113,97 % |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF | EUR | 2.063.282 | 2.093.225 | 112,20 % |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF | EUR | 10.941.453 | 11.118.289 | 113,56 % |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF | EUR | 144.662.018 | 146.920.800 | 114,15 % |
| db x-trackers SLI® ETF | CHF | 10.886.229 | 11.061.660 | 113,56 % |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF | GBP | 102.506.120 | 104.107.761 | 114,08 % |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF | USD | 71.646.902 | 72.768.194 | 114,04 % |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF | USD | 140.680.429 | 142.872.834 | 114,14 % |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF | EUR | 55.518.074 | 56.393.715 | 114,02 % |
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF | USD | 260.250.940 | 264.300.366 | 114,18 % |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF | USD | 138.385.755 | 140.546.316 | 114,15 % |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF | USD | 136.531.073 | 138.661.921 | 114,15 % |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF | USD | 128.343.906 | 130.342.795 | 114,15 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF | EUR | 296.004.299 | 300.626.831 | 114,18 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF | EUR | 4.928.953 | 5.011.883 | 113,22 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF | EUR | 9.761.511 | 9.914.079 | 113,50 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF | EUR | 6.883.178 | 6.995.006 | 113,34 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF | EUR | 2.179.179 | 2.209.858 | 112,26 % |
| db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF | EUR | 36.483.562 | 37.050.009 | 113,95 % |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF | AUD | 87.126.985 | 88.487.056 | 114,06 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 ETF | EUR | 46.024.356 | 46.751.803 | 113,99 % |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF | USD | 91.876.064 | 93.312.232 | 114,06 % |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF | GBP | 27.458.340 | 27.884.879 | 113,88 % |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF | USD | 17.524.134 | 17.796.015 | 113,73 % |

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

6. Sicherheiten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung | Besicherungswert für zum 31. Dezember 2009 gehandelte Positionen, bewertet zum 31. Dezember 2009 (in EUR) | Besicherungswert inklusive zum 4. Januar 2010 gehandelter Positionen, bewertet zum 31. Dezember 2009 (in EUR) | Besicherungsquote inklusive zum 4. Januar 2010 gehandelter Positionen, bewertet zum 31. Dezember 2009 |
|---|---------|---|---|---|
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF | USD | 241.205.834 | 244.967.611 | 114,19 % |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | EUR | 764.419.971 | 776.337.733 | 114,21 % |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF | USD | 13.187.694 | 13.392.905 | 113,67 % |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF | HKD | 4.446.131 | 4.510.800 | 112,95 % |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF | USD | 2.267.176 | 2.301.962 | 112,47 % |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF | EUR | 43.947.766 | 44.638.592 | 113,98 % |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF | EUR | 191.512.839 | 194.498.462 | 114,15 % |
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF | EUR | 88.636.412 | 90.021.220 | 114,06 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF | EUR | 3.287.375 | 3.337.437 | 112,69 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF | EUR | 2.890.255 | 2.935.353 | 112,62 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF | EUR | 2.612.216 | 2.654.229 | 112,62 % |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF | EUR | 1.931.524 | 1.960.863 | 112,17 % |
| SUMME | | 14.734.152.654 | 14.963.878.744 | |

Die nachfolgende Tabelle führt die 100 größten Positionen der Bestandteile der Sicherheiten zum 31. Dezember 2009 auf:

| Beschreibung | Wertpapierart | Währung | Anzahl der Wertpapiere | Wert in EUR | Gewichtung im Pool |
|---------------------------------|---------------|---------|------------------------|-------------|--------------------|
| Foster's Group Ltd. | Aktie | AUD | 96.458.813 | 332.550.388 | 2,26 % |
| Netherlands Government Bond | Anleihe | EUR | 200.000.000 | 214.631.380 | 1,46 % |
| ENI SpA | Aktie | EUR | 11.730.077 | 208.795.371 | 1,42 % |
| Bundesrepublik Deutschland | Anleihe | EUR | 161.000.000 | 189.925.276 | 1,29 % |
| Netherlands Government Bond | Anleihe | EUR | 172.900.000 | 173.014.114 | 1,17 % |
| GPT Group | Aktie | AUD | 453.898.538 | 172.134.140 | 1,17 % |
| BHP Billiton Ltd. | Aktie | AUD | 6.090.000 | 164.607.228 | 1,12 % |
| France Government Bond OAT | Anleihe | EUR | 150.000.000 | 159.676.155 | 1,08 % |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau | Anleihe | EUR | 155.000.000 | 158.774.560 | 1,08 % |
| Finland Government Bond | Anleihe | EUR | 150.000.000 | 152.091.000 | 1,03 % |
| Bundesschatzanweisungen | Anleihe | EUR | 150.000.000 | 150.718.800 | 1,02 % |
| UBS AG (Jersey) | Wandelanleihe | EUR | 225.550.000 | 150.055.201 | 1,02 % |
| Intel Corp. | Wandelanleihe | USD | 178.261.900 | 142.727.648 | 0,97 % |
| Siemens AG | Aktie | EUR | 2.155.662 | 138.415.057 | 0,94 % |
| Austria Government Bond | Anleihe | EUR | 131.000.000 | 137.201.579 | 0,93 % |
| Spain Government Bond | Anleihe | EUR | 119.700.000 | 134.853.290 | 0,92 % |
| Carrefour SA | Aktie | EUR | 3.609.291 | 121.127.806 | 0,82 % |
| National Australia Bank Ltd. | Aktie | AUD | 6.950.415 | 119.375.212 | 0,81 % |
| Westpac Banking Corp. | Aktie | AUD | 7.316.795 | 116.036.405 | 0,79 % |
| Commonwealth Bank of Australia | Aktie | AUD | 3.373.999 | 116.004.393 | 0,79 % |

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

6. Sicherheiten (Fortsetzung)

| Beschreibung | Wertpapierart | Währung | Anzahl der Wertpapiere | Wert in EUR | Gewichtung im Pool |
|--|---------------|---------|------------------------|-------------|--------------------|
| France Government Bond OAT | Anleihe | EUR | 113.000.000 | 114.699.746 | 0,78 % |
| France Government Bond OAT | Anleihe | EUR | 106.720.900 | 113.428.682 | 0,77 % |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | Aktie | AUD | 7.600.028 | 108.999.390 | 0,74 % |
| Bundesrepublik Deutschland | Anleihe | EUR | 100.000.000 | 107.112.220 | 0,73 % |
| PG&E Corp. | Wandelanleihe | USD | 50.000.000 | 106.682.420 | 0,72 % |
| France Government Bond OAT | Anleihe | EUR | 100.000.000 | 106.535.950 | 0,72 % |
| Belgium Government Bond | Anleihe | EUR | 100.000.000 | 105.891.430 | 0,72 % |
| French Treasury Note BTAN | Anleihe | EUR | 100.000.000 | 103.565.380 | 0,70 % |
| French Treasury Note BTAN | Anleihe | EUR | 97.929.181 | 98.005.566 | 0,67 % |
| Woolworths Ltd. | Aktie | AUD | 5.536.152 | 97.167.022 | 0,66 % |
| Switzerland Government Bond | Anleihe | CHF | 130.000.000 | 92.879.191 | 0,63 % |
| Honda Motor Co. Ltd. | Aktie | JPY | 3.953.423 | 92.051.606 | 0,62 % |
| Westfield Group | Aktie | AUD | 11.694.012 | 91.920.828 | 0,62 % |
| Bundesrepublik Deutschland | Anleihe | EUR | 76.840.970 | 91.194.817 | 0,62 % |
| Nestle SA | Aktie | CHF | 2.602.530 | 88.086.224 | 0,60 % |
| Netherlands Government Bond | Anleihe | EUR | 83.000.000 | 87.809.933 | 0,60 % |
| Bundessobligation | Anleihe | EUR | 85.000.000 | 87.692.826 | 0,60 % |
| France Government Bond OAT | Anleihe | EUR | 86.985.430 | 86.781.014 | 0,59 % |
| Nero Finance Ltd. | Wandelanleihe | EUR | 94.400.000 | 85.526.407 | 0,58 % |
| France Government Bond OAT | Anleihe | EUR | 81.226.678 | 83.543.279 | 0,57 % |
| Vivendi SA | Aktie | EUR | 3.925.709 | 81.635.119 | 0,55 % |
| Telstra Corp Ltd. | Aktie | AUD | 37.356.932 | 80.318.979 | 0,55 % |
| Bundesschatzanweisungen | Anleihe | EUR | 75.000.000 | 76.367.400 | 0,52 % |
| Aeroports de Paris | Aktie | EUR | 1.334.034 | 75.146.135 | 0,51 % |
| E.ON AG | Aktie | EUR | 2.546.578 | 74.436.475 | 0,51 % |
| First Quantum | Wandelanleihe | USD | 69.000.000 | 73.725.088 | 0,50 % |
| Lukoil OAO | Aktie | USD | 1.800.000 | 71.887.136 | 0,49 % |
| International Power Jersey Ltd. | Wandelanleihe | USD | 50.144.000 | 71.340.446 | 0,48 % |
| Arrow Energy Ltd. | Aktie | AUD | 27.162.884 | 70.830.787 | 0,48 % |
| UniCredit SpA | Aktie | EUR | 30.148.097 | 70.621.917 | 0,48 % |
| CSL Ltd. | Aktie | AUD | 3.445.678 | 70.174.166 | 0,48 % |
| Spain Government Bond | Anleihe | EUR | 70.000.000 | 70.172.970 | 0,48 % |
| Daimler AG | Aktie | EUR | 1.867.197 | 69.515.744 | 0,47 % |
| Wesfarmers Ltd. | Aktie | AUD | 3.491.411 | 68.435.542 | 0,46 % |
| French Treasury Note BTAN | Anleihe | EUR | 60.000.000 | 64.945.950 | 0,44 % |
| Dr Pepper Snapple Group Inc. | Aktie | USD | 3.133.157 | 61.800.594 | 0,42 % |
| Allianz SE | Aktie | EUR | 699.162 | 60.931.968 | 0,41 % |
| Switzerland Government Bond | Anleihe | CHF | 80.000.000 | 58.968.218 | 0,40 % |
| Telecom Italia SpA | Aktie | EUR | 53.756.838 | 58.487.440 | 0,40 % |
| Belgium Government Bond | Anleihe | EUR | 55.000.000 | 56.823.800 | 0,39 % |
| Bundesrepublik Deutschland | Anleihe | EUR | 52.500.000 | 56.373.056 | 0,38 % |
| Microchip Technology Inc. | Wandelanleihe | USD | 79.241.000 | 55.989.278 | 0,38 % |
| Pfizer Inc. | Aktie | USD | 4.250.009 | 53.882.359 | 0,37 % |
| Bundesrepublik Deutschland | Anleihe | EUR | 50.000.000 | 53.879.930 | 0,37 % |
| Dana Gas Sukuk Ltd. | Wandelanleihe | USD | 87.000.000 | 53.840.287 | 0,37 % |
| Finland Government Bond | Anleihe | EUR | 50.000.000 | 53.049.365 | 0,36 % |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau | Anleihe | EUR | 50.000.000 | 52.457.200 | 0,36 % |
| Credit Suisse Group AG | Aktie | CHF | 1.453.596 | 50.179.024 | 0,34 % |

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

6. Sicherheiten (Fortsetzung)

| Beschreibung | Wertpapierart | Währung | Anzahl der Wertpapiere | Wert in EUR | Gewichtung im Pool |
|-------------------------------------|---------------|---------|------------------------|-------------|--------------------|
| ArcelorMittal | Wandelanleihe | USD | 42.873.000 | 49.491.865 | 0,34 % |
| Equinix Inc. | Wandelanleihe | USD | 60.059.000 | 48.557.927 | 0,33 % |
| Austria Government Bond | Anleihe | EUR | 46.500.000 | 48.460.235 | 0,33 % |
| France Telecom SA | Aktie | EUR | 2.764.866 | 48.191.614 | 0,33 % |
| Austria Government Bond | Anleihe | EUR | 50.000.000 | 47.680.590 | 0,32 % |
| ThyssenKrupp AG | Aktie | EUR | 1.791.064 | 47.284.090 | 0,32 % |
| Statoil ASA | Aktie | NOK | 2.698.989 | 47.152.682 | 0,32 % |
| Bayer AG | Aktie | EUR | 806.293 | 45.120.156 | 0,31 % |
| Bundesrepublik Deutschland | Anleihe | EUR | 35.000.000 | 44.055.463 | 0,30 % |
| Vestas Wind Systems A/S | Aktie | DKK | 1.022.959 | 43.580.087 | 0,30 % |
| France Government Bond OAT | Anleihe | EUR | 40.000.000 | 43.235.840 | 0,29 % |
| French Treasury Note BTAN | Anleihe | EUR | 42.000.000 | 42.918.372 | 0,29 % |
| France Government Bond OAT | Anleihe | EUR | 40.000.000 | 41.522.000 | 0,28 % |
| Woodside Petroleum Ltd. | Aktie | AUD | 1.390.000 | 41.125.355 | 0,28 % |
| BASF SE | Aktie | EUR | 933.419 | 40.566.390 | 0,28 % |
| Royal Dutch Shell Plc. | Aktie | GBP | 1.900.000 | 40.246.596 | 0,27 % |
| Newcrest Mining Ltd. | Aktie | AUD | 1.816.759 | 40.234.056 | 0,27 % |
| ArcelorMittal | Aktie | EUR | 1.250.000 | 40.225.000 | 0,27 % |
| Fortis Bank NV-SA | Wandelanleihe | EUR | 190.500.000 | 39.952.136 | 0,27 % |
| K+S AG | Aktie | EUR | 983.517 | 39.330.845 | 0,27 % |
| RWE AG | Aktie | EUR | 577.343 | 39.236.230 | 0,27 % |
| Netherlands Government Bond | Anleihe | EUR | 36.000.000 | 38.964.784 | 0,26 % |
| Symantec Corp. | Wandelanleihe | USD | 49.046.495 | 38.329.618 | 0,26 % |
| Ericsson | Aktie | SEK | 5.833.391 | 37.525.481 | 0,25 % |
| Eisai Co. Ltd. | Aktie | JPY | 1.465.494 | 37.523.890 | 0,25 % |
| L'Oreal SA | Aktie | EUR | 473.141 | 36.904.998 | 0,25 % |
| Bayerische Motoren Werke AG | Aktie | EUR | 1.160.533 | 36.904.949 | 0,25 % |
| Suncorp-Metway Ltd. | Aktie | AUD | 6.766.754 | 36.859.804 | 0,25 % |
| Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc. | Aktie | USD | 650.000 | 36.374.654 | 0,25 % |
| Danske Bank A/S | Aktie | DKK | 2.289.735 | 36.310.969 | 0,25 % |
| Brambles Ltd. | Aktie | AUD | 8.530.360 | 36.253.497 | 0,25 % |
| Nissan Motor Co. Ltd. | Aktie | JPY | 5.958.911 | 36.136.794 | 0,25 % |

Die nachfolgende Tabelle führt die nach Ländern aufgeschlüsselten Bestandteile der Sicherheiten zum 31. Dezember 2009 auf:

| Land | Wert in EUR | Gewichtung im Pool |
|-------------|---------------|--------------------|
| Japan | 2.391.164.461 | 16,23 % |
| Australien | 2.377.625.115 | 16,14 % |
| Deutschland | 1.936.400.825 | 13,14 % |
| USA | 1.784.525.927 | 12,11 % |
| Frankreich | 1.730.739.306 | 11,75 % |
| Niederlande | 852.742.498 | 5,79 % |
| Schweiz | 650.081.179 | 4,41 % |
| Italien | 522.822.754 | 3,55 % |
| Belgien | 311.822.386 | 2,12 % |
| Spanien | 281.825.867 | 1,91 % |
| Österreich | 280.634.587 | 1,90 % |
| Finnland | 249.409.934 | 1,69 % |

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

6. Sicherheiten (Fortsetzung)

| Land | Wert in EUR | Gewichtung im Pool |
|--------------|-----------------------|--------------------|
| Schweden | 242.346.758 | 1,65 % |
| Jersey | 228.627.437 | 1,55 % |
| Luxemburg | 195.163.421 | 1,32 % |
| Kanada | 171.044.623 | 1,16 % |
| Sonstige | 527.175.576 | 3,58 % |
| SUMME | 14.734.152.654 | 100,00 % |

Die nachfolgende Tabelle führt den Wert der Bestandteile der Sicherheiten nach Art des Instruments und nach Rating von Anleihen auf:

| Art der Sicherheit | Rating | Wert in EUR |
|--------------------|-------------|-----------------------|
| Aktien | | 9.172.406.084 |
| Anleihen | AAA | 3.286.093.367 |
| | AA+ - AA- | 516.497.615 |
| | A+ - A- | 175.962.680 |
| | BBB+ - BBB- | 4.054.375 |
| Wandelanleihen | | 1.574.548.633 |
| Barmittel | | 4.589.900 |
| Summe | | 14.734.152.654 |

7. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr

a) Verwaltungsgesellschaftsgebühr

In Übereinstimmung mit und gemäß den Bedingungen der Verwaltungsgesellschaftsvereinbarung belaufen sich die jährlichen Verwaltungsgesellschaftsgebühren auf einen Prozentsatz des Nettovermögens jedes Teilfonds oder jeder Anteilsklasse oder des Erstausgabepreises (wie in den Produktanhängen des Prospekts angegeben). Verwaltungsgesellschaftsgebühren sind in regelmäßigen Abständen in Höhe eines Satzes zu zahlen, der sich innerhalb einer Spanne bewegt, die in der nachstehenden Tabelle angegeben ist. Die Verwaltungsgesellschaft hat darüber hinaus Anspruch auf Erstattung von Auslagen und Spesen in angemessener Höhe. Die Verwaltungsgesellschaftsgebühr wird zu jedem Bewertungstag berechnet.

b) Fixgebühr

Gemäß den Bedingungen einer Vereinbarung zwischen der Gesellschaft und der Fixgebührenstelle, Deutsche Bank AG, handelnd durch ihre Niederlassung London („Deutsche Bank AG“), wird die Fixgebührenstelle gegen Zahlung einer Fixgebühr, die – zu einem in der nachstehenden Tabelle angegebenen Satz – auf Basis des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts je Teilfonds oder Anteilsklasse berechnet wird und in regelmäßigen Abständen zahlbar ist, die Zahlung von bestimmten Gebühren und Aufwendungen übernehmen, sofern im betreffenden Produktanhang des Prospekts nicht anderweitig angegeben.

Die von der Vereinbarung betroffenen Gebühren und Aufwendungen sind Transaktionsgebühren, Verwaltungsaufwendungen (einschließlich der Verwaltungsstellengebühren, der Depotbankgebühren, der Register-, Transferstellen- und Börsenzulassungsstellengebühren, der Gründungskosten und sonstiger Verwaltungsaufwendungen) und beinhalten die vierteljährlich in Luxemburg zahlbare Steuer (die „*Taxe d'Abonnement*“).

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

7. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr (Fortsetzung)

b) Fixgebühr (Fortsetzung)

Die Fixgebühr beinhaltet nicht die folgenden Gebühren, Aufwendungen und Kosten:

- die Vertriebsgebühr;
- die Anlageverwaltungsgebühr (die von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird);
- die Verwaltungsgesellschaftsgebühr;
- Zahlungen an Marketingagenturen, die von der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft mit der Erbringung bestimmter Marketing- und Vertriebsleistungen für die Gesellschaft oder die Verwaltungsgesellschaft beauftragt wurden;
- Steuern oder Abgaben, zu deren Zahlung die Gesellschaft verpflichtet sein kann, oder gegebenenfalls von der Gesellschaft zu zahlende Mehrwertsteuern oder ähnliche Steuern auf Umsätze oder Leistungen (MwSt) (alle diese fallen unter Steuern oder Abgaben), sofern im betreffenden Produktanhang nicht anderweitig angegeben;
- Aufwendungen aus Werbe- oder Verkaufsförderungsmaßnahmen in Verbindung mit der Gesellschaft; oder
- sonstige Kosten und Ausgaben, die nicht im Rahmen des üblichen Geschäftsgangs der Gesellschaft angefallen sind, wie außerordentliche Aufwendungen (z.B. Rechtsberatungskosten für die Wahrung von Rechten im Fall einer Klage oder eines Rechtsverfahrens der oder gegen die Gesellschaft).

| Teilfonds | Verwaltungs- gesellschafts- gebühr (p.a.) | Fixgebühr (p.a.) |
|--|---|------------------|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF | bis zu 0,35% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF | bis zu 0,40% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] ETF | 0,00% * | 0,00% * |
| db x-trackers DAX [®] ETF | bis zu 0,05% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers SMI [®] ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE 100 ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE 250 ETF | bis zu 0,25% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF | bis zu 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF | bis zu 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF | bis zu 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF | bis zu 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF | bis zu 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF | bis zu 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF | bis zu 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF | bis zu 0,65% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF | bis zu 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF | bis zu 0,40% | 0,20% |
| db x-trackers DJ EURO STOXX [®] SELECT DIVIDEND 30 ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF | bis zu 0,40% | 0,10% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 OIL & GAS ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TECHNOLOGY ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 UTILITIES ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INSURANCE ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 FOOD & BEVERAGE ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS ETF | bis zu 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF | bis zu 0,40% | 0,15% |
| db x-trackers SHORTDAX [®] DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |

db x-trackers

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

7. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr (Fortsetzung)

| Teilfonds | Verwaltungs- gesellschafts- gebühr (p.a.) | Fixgebühr (p.a.) |
|--|---|------------------|
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF | bis zu 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers SLI [®] ETF | bis zu 0,25% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF | bis zu 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF | bis zu 0,42% | 0,30% |
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF | bis zu 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF | bis zu 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF | bis zu 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF | bis zu 0,65% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers LPX MM [®] PRIVATE EQUITY ETF | bis zu 0,50% | 0,20% |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 ETF | bis zu 0,10% | 0,10% |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF | bis zu 0,40% | 0,20% |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF | bis zu 0,20% | 0,20% |
| db x-trackers CAC 40 [®] ETF | bis zu 0,10% | 0,10% |
| db x-trackers CAC 40 [®] SHORT DAILY ETF | bis zu 0,20% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF | bis zu 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF | bis zu 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF | bis zu 0,70% | 0,20% |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF | bis zu 0,75% | 0,20% |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF | bis zu 0,05% | 0,10% |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | bis zu 0,05% | 0,10% |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF | bis zu 0,55% | 0,20% |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF | bis zu 0,80% | 0,15% |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF | bis zu 0,80% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF | bis zu 0,10% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DJ STOXX [®] 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF | bis zu 0,30% | 0,20% |

* Mit Wirkung zum 20. Juli 2009 wurde die Verwaltungsgesellschaftsgebühr von 0,05 % p.a. auf 0,00 % p.a. und die Fixgebühr von 0,10 % p.a. auf 0,00 % p.a. gesenkt.

8. Verbundene Parteien

DB Platinum Advisors wurde gemäß der Verwaltungsgesellschaftsvereinbarung als Verwaltungsgesellschaft bestellt und ist dafür verantwortlich, für die verschiedenen Teilfonds Anlageverwaltungs-, Verwaltungs- sowie Vertriebs- und Marketingdienstleistungen zu erbringen, sofern im maßgeblichen Produktanhang des Prospekts nicht anderweitig festgelegt. DB Platinum Advisors hat für die Erbringung ihrer Dienstleistungen gegenüber der Gesellschaft Anspruch auf Erhalt einer Verwaltungsgesellschaftsgebühr, wie in Erläuterung 7 näher beschrieben.

Die Fixgebührenstelle hat Anspruch auf Erhalt von Fixgebühren, wie in Erläuterung 7 näher beschrieben.

Die Deutsche Bank AG, handelnd durch ihre Niederlassung London, ist Kontrahent bei allen von der Gesellschaft eingegangenen Swap-Positionen.

db x-trackers

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

8. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

Jeder Teilfonds kann im Rahmen seiner üblichen Geschäftstätigkeit mit der Deutsche Bank AG oder Tochtergesellschaften der Deutschen Bank Wertpapier- und andere Anlagegeschäfte eingehen.

9. Ausgeschüttete Dividenden

Während des zum 31. Dezember 2009 endenden Geschäftsjahres beschloss die Gesellschaft, an die Anteilsinhaber der Ausschüttenden Anteile der nachstehend aufgeführten Teilfonds wie folgt Dividenden auszubezahlen:

| Teilfonds | Anteils- klasse | Ex-Dividende- Tag | Währung | Dividende je Anteil | Ausgeschüt- tete Dividenden |
|---|--------------------|----------------------|---------|------------------------|-----------------------------------|
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50 [®] ETF | 1D | 27. Juli 2009 | EUR | 0,6239 | 30.299.704 |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF | 1D | 27. Juli 2009 | EUR | 0,6260 | 478.890 |
| db x-trackers SMI [®] ETF | 1D | 27. Juli 2009 | CHF | 1,2231 | 4.427.622 |
| db x-trackers FTSE 100 ETF | 1D | 27. Juli 2009 | GBP | 0,1473 | 5.906.730 |
| db x-trackers FTSE 250 ETF | 1D | 27. Juli 2009 | GBP | 0,1735 | 228.152 |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF | 1D | 27. Juli 2009 | GBP | 0,0718 | 1.644.220 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX [®] SELECT DIVIDEND 30 ETF | 1D | 27. Juli 2009 | EUR | 0,4187 | 975.571 |
| db x-trackers DJ STOXX [®] GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF | 1D | 27. Juli 2009 | EUR | 0,5321 | 1.441.991 |
| db x-trackers SLI [®] ETF | 1D | 27. Juli 2009 | CHF | 1,3770 | 184.518 |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF | 1D | 27. Juli 2009 | USD | 0,1671 | 838.006 |
| db x-trackers CAC 40 [®] ETF | 1D | 27. Juli 2009 | EUR | 1,0165 | 289.702 |

10. Veränderungen in der Zusammensetzung des Anlageportfolios

Eine Aufstellung dieser Veränderungen wird den Anteilinhabern von der Depotbank und der Verwaltungsstelle am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt. Auf Anfrage wird sie jedem kostenfrei zugesendet.

11. Transaktionen mit Verbundenen Parteien

Verbundene Parteien der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters und der Mitglieder des Verwaltungsrats der db x-trackers sind die in dem von der SFC herausgegebenen „Code on Unit Trusts and Mutual Funds“ (der „SFC-Code“) als solche definierten. Alle Transaktionen, die während des Geschäftsjahres zwischen den Zugelassenen Teilfonds und der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter und den Mitgliedern des Verwaltungsrats der db x-trackers und ihren jeweiligen Verbundenen Parteien eingegangen wurden, wurden im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und zu üblichen Geschäftsbedingungen abgewickelt. Nach bestem Wissen und Gewissen der Verwaltungsgesellschaft und der Mitglieder des Verwaltungsrats haben die Zugelassenen Teilfonds außer den nachfolgend aufgeführten keine Transaktionen mit Verbundenen Parteien getätigt. Die Angaben in dieser Erläuterung betreffen nur die in Hongkong vertriebenen Teilfonds.

Es folgt eine Aufstellung der mit der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter und den Mitgliedern des Verwaltungsrats der db x-trackers und/oder ihren jeweiligen Verbundenen Parteien getätigten Wertpapieranlagen und Währungstransaktionen:

db x-trackers

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

11. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung | Summe Käufe und Verkäufe | Prozentualer Anteil der Gesamtanzahl der Transaktionen des Portfolios im Geschäftsjahr | Provisionen | Durchschnittlicher Provisionsatz (in %) |
|--|---------|--------------------------|--|-------------|---|
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF | USD | 3.128.145.139 | 100% | 0 | 0 |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF | USD | 45.649.892 | 100% | 0 | 0 |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF | USD | 66.752.349 | 100% | 0 | 0 |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF | USD | 31.970.580 | 100% | 0 | 0 |
| db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF | USD | 197.010.055 | 100% | 0 | 0 |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF | USD | 66.983.564 | 100% | 0 | 0 |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | USD | 155.857.086 | 100% | 0 | 0 |

Keines der Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder ihre jeweiligen Verbundenen Parteien profitiert/profitieren von Transaktionen mit Anteilen der Zugelassenen Teilfonds oder von der Verwaltung der Zugelassenen Teilfonds.

12. Soft Commissions

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Anlageverwalter haben während des Geschäftsjahres mit Brokern Soft-Commission-Vereinbarungen abgeschlossen.

13. Aufstellung der Indexbestandteile mit einer Gewichtung von mehr als 10 %

Die Angaben in dieser Erläuterung betreffen nur die in Hongkong vertriebenen Teilfonds. Nachfolgend sind für die jeweiligen Zugelassenen Teilfonds diejenigen Indexbestandteile aufgeführt, die jeweils mehr als 10 % des zugrunde liegenden Index ausmachen, sowie ihre jeweiligen Gewichtungen zum 31. Dezember 2009:

| Teilfonds | Bezeichnung der Indexbestandteile | Gewichtung der Indexbestandteile |
|--|---|----------------------------------|
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 13,45 % |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF | Reliance Industries Ltd. | 12,61 % |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF | Samsung Electronics Co. | 18,36 % |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF | HAGL Joint Stock Co. | 10,35 % |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | FED Funds Effective Rate | 100,00 % |

Zum 31. Dezember 2009 gab es keine Indexbestandteile, die mehr als 10 % des Nettoinventarwerts der Teilfonds db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF und db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF ausmachten.

14. Wertentwicklung der Teilfonds gegenüber der Wertentwicklung des Index

Die Angaben in dieser Erläuterung betreffen nur die in Hongkong vertriebenen Teilfonds.

| Teilfonds | Wertentwicklung während des Geschäftsjahres | | Tracking-Abweichung |
|--|---|-----------|---------------------|
| | Index | Teilfonds | |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF | 26,25 % | 26,24 % | -0,01 % |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF | 79,21 % | 78,14 % | -1,07 % |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF | 85,93 % | 84,91 % | -1,02 % |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF | 71,35 % | 70,42 % | -0,93 % |
| db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF | 54,25 % | 53,39 % | -0,86 % |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF | 40,90 % | 39,67 % | -1,23 % |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF | 0,16 % | 0,01 % | -0,15 % |