

# db x-trackers II

*Société d'investissement à capital variable*

**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2009 bis 30. Juni 2009**

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.

	Seite
Organisation	3
Statistiken	5
Nettovermögensaufstellung	14
Anlagebestand	23
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	23
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	25
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	28
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	30
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	31
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	32
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	34
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	35
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	36
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	39
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	40
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	46
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	47
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	48
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	49
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	50
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	51
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	52
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	53
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	55
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	57
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	58
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	59
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	60
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	61
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	62
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	63
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	64
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	65
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	66
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	67
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	68
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	69
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	70

Organisation

<p><b>Sitz</b> db x-trackers II 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p>
<p><b>Verwaltungsrat</b> - 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 &amp; Prussen 2, Place Winston Churchill, B.P. 245, L-1340 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg</p>
<p><b>Depotbank</b> State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p>
<p><b>Verwaltungs-, Zahl-, Domiziliar-und Börsenzulassungsstelle</b> State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p>
<p><b>Register- und Transferstelle</b> State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p>
<p><b>Verwaltungsgesellschaft</b> DB Platinum Advisors 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg</p>
<p><b>Anlageverwalter</b> State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ Vereinigtes Königreich</p>

Organisation (Fortsetzung)

**Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft**

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

Die hierin verwendeten Begriffe haben die ihnen im aktuellen Verkaufsprospekt zugewiesene Bedeutung.

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
<b>Nettoinventarwert insgesamt</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	592.674.831	853.597.646	779.547.426	344.159.090
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1 C	380.153.023	475.770.120	323.315.996	279.203.368
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	160,37	150,96	159,60	165,04
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1C	158,04	146,72	154,41	160,92
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7- 10 TOTAL RETURN INDEX ETF  EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 TOTAL RETURN INDEX ETF  EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF  EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF  EUR
<b>Nettoinventarwert insgesamt</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	136.393.136	80.678.709	16.330.812	13.302.102
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1 C	111.349.329	83.695.718	35.286.505	21.056.159
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	166,55	164,14	166,96	167,23
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1C	164,04	163,66	172,32	176,17
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF EUR	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
<b>Nettoinventarwert insgesamt</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	278.570.098	143.207.541	3.517.286.596	150.097.537
1D	–	–	192.652.991	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	18.960.993	–
2C	–	–	1.048.519.691	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1 C	171.055.499	99.001.455	4.794.301.501	141.171.051
1D	–	–	172.233.289	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	18.894.786	–
2C	–	–	878.080.843	–
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	156,27	160,79	138,06	105,30
1D	–	–	135,20	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	34,47	–
2C	–	–	138,38	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1C	151,14	154,60	137,41	101,95
1D	–	–	134,56	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	34,35	–
2C	–	–	137,70	–

	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
<b>Nettoinventarwert insgesamt</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	36.845.852	123.811.161	5.457.783	4.871.134
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1 C	46.908.402	195.844.810	3.371.958	3.036.092
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	104,84	97,03	108,61	107,84
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1C	93,62	89,27	111,52	120,55
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF EUR	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
<b>Nettoinventarwert insgesamt</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	13.619.717	26.291.287	169.636.271	249.192.913
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1 C	14.892.155	10.329.676	12.880.649	78.880.513
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	112,70	201,59	116,17	158,13
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1C	123,30	171,46	116,98	153,01
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF GBP
<b>Nettoinventarwert insgesamt</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	–	–	71.027.641	–
1D	5.739.546	3.165.182	–	12.727.946
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1C	–	–	71.000.066	–
1D	5.838.127	3.108.703	–	7.165.391
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	–	–	170,74	–
1D	198,56	158,10	–	184,73
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1C	–	–	170,71	–
1D	202,07	155,47	–	184,26
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF  EUR	db x-trackers II Euro Interest Rates Volatility TOTAL RETURN INDEX ETF  EUR	db x-trackers II Euro Interest Rates Volatility Short TOTAL RETURN INDEX ETF  EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF  EUR
<b>Nettoinventarwert insgesamt</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	15.882.934	14.858.729	20.202.823	27.528.737
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1 C	3.557.202	–	–	10.416.230
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	176,43	99,05	101,01	105,82
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1C	177,86	–	–	104,14
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATE D FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATE D FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF CHF
<b>Nettoinventarwert insgesamt</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	3.138.628	3.257.990	3.251.912	557.652
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1 C	3.057.811	3.292.441	3.338.920	562.675
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
<b>30. Juni 2009</b>				
1C	104,50	108,51	108,31	110,25
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31. Dezember 2008</b>				
1C	101,86	109,68	111,23	110,29
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

**db x-trackers II  
Euro Inflation  
Swap 5 Year  
TOTAL RETURN  
INDEX ETF**

**EUR**

**Nettoinventarwert insgesamt****30. Juni 2009**

1C	4.631.346
1D	-
Maxblue Money Market ETF	-
2C	-

**31. Dezember 2008**

1 C	-
1D	-
Maxblue Money Market ETF	-
2C	-

**Nettoinventarwert je Anteil****30. Juni 2009**

1C	115,78
1D	-
Maxblue Money Market ETF	-
2C	-

**31. Dezember 2008**

1C	-
1D	-
Maxblue Money Market ETF	-
2C	-

db x-trackers II

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2009

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
<b>Erläuterungen</b>				
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	579.808.100	831.028.795	745.980.225	337.138.837
Bankguthaben	12	258	133	47
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	0	0	0
Zinsen- und Dividendenforderungen, netto	9.583.888	11.701.282	11.899.455	4.393.021
Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten	4 0	0	1.788.180	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4 19.643.666	51.723.289	26.721.720	31.030.285
Forderungen in Form von Stückzinsen aus Anleihen	1.470.593	0	0	0
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>610.506.259</b>	<b>894.453.624</b>	<b>786.389.713</b>	<b>372.562.190</b>
<b>PASSIVA</b>				
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 17.673.073	2.644.142	0	15.109.099
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	4 0	0	0	0
Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen	0	37.968.545	6.643.241	13.202.752
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	5 64.820	100.035	81.501	38.707
Fixgebühr	6 93.535	143.256	117.545	52.542
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>17.831.428</b>	<b>40.855.978</b>	<b>6.842.287</b>	<b>28.403.100</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>592.674.831</b>	<b>853.597.646</b>	<b>779.547.426</b>	<b>344.159.090</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
1C	160,37	150,96	159,60	165,04
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
<b>Anzahl ausstehender Anteile</b>				
1C	3.695.747,00	5.654.361,00	4.884.415,00	2.085.303,00
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

db x-trackers II

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2009 (Fortsetzung)

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
<b>Erläuterungen</b>				
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	134.708.519	78.684.325	15.848.821	12.025.160
Bankguthaben	1.086	202	136	89
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	0	0	468.501
Zinsen- und Dividendenforderungen, netto	2.302.782	914.237	249.139	179.449
Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten	4 0	93.892	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4 10.846.849	993	0	0
Forderungen in Form von Stückzinsen aus Anleihen	0	1.012.911	3.121.870	1.566.653
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>147.859.236</b>	<b>80.706.560</b>	<b>19.219.966</b>	<b>14.239.852</b>
<b>PASSIVA</b>				
Kontokorrentkredite	0	0	0	0
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap- Kontrakten	0	0	0	468.502
Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten	4 2.493.568	0	721.749	22.703
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	4 0	0	2.160.142	441.825
Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen	8.943.184	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	5 12.313	12.286	3.301	2.105
Fixgebühr	6 17.035	15.565	3.962	2.615
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>11.466.100</b>	<b>27.851</b>	<b>2.889.154</b>	<b>937.750</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>136.393.136</b>	<b>80.678.709</b>	<b>16.330.812</b>	<b>13.302.102</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
1C	166,55	164,14	166,96	167,23
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
<b>Anzahl ausstehender Anteile</b>				
1C	818.909,00	491.512,00	97.810,00	79.544,00
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

db x-trackers II

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2009 (Fortsetzung)

	<b>db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>
<b>Erläuterungen</b>				
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	257.898.916	127.114.150	4.666.863.798	148.405.142
Bankguthaben	51	29	30.859	50
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	0	112.288.472	0
Zinsen- und Dividendenforderungen, netto	2.361.597	1.697.636	56.577.118	1.459.291
Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten	4 8.422.609	12.740.130	80.504.627	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4 33.859.900	4.586.891	237.082.298	3.856.047
Forderungen in Form von Stückzinsen aus Anleihen	0	0	0	6.003
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>302.543.073</b>	<b>146.138.836</b>	<b>5.153.347.172</b>	<b>153.726.533</b>
<b>PASSIVA</b>				
Kontokorrentkredite	38	0	138	0
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap- Kontrakten	0	0	112.323.244	0
Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten	4 0	0	0	3.561.024
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	4 0	0	0	0
Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen	23.837.359	2.884.391	261.792.679	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	5 92.506	27.066	907.760	37.738
Fixgebühr	6 43.072	19.838	903.080	30.234
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>23.972.975</b>	<b>2.931.295</b>	<b>375.926.901</b>	<b>3.628.996</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>278.570.098</b>	<b>143.207.541</b>	<b>4.777.420.271</b>	<b>150.097.537</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
1C	156,27	160,79	138,06	105,30
1D	-	-	135,20	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	34,47	-
2C	-	-	138,38	-
<b>Anzahl ausstehender Anteile</b>				
1C	1.782.653,00	890.634,00	25.475.895,00	1.425.393,00
1D	-	-	1.425.000,00	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	550.000,00	-
2C	-	-	7.577.000,00	-

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

db x-trackers II

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2009 (Fortsetzung)

	<b>db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>
<b>Erläuterungen</b>				
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	37.442.923	124.049.317	5.640.616	4.810.660
Bankguthaben	756	822	40	51
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	0	0	0
Zinsen- und Dividendenforderungen, netto	486.776	1.564.898	146.992	127.179
Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten	4 0	0	0	100.516
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4 1.165.637	36.665.281	0	0
Forderungen in Form von Stückzinsen aus Anleihen	143.033	0	97.560	0
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>39.239.125</b>	<b>162.280.318</b>	<b>5.885.208</b>	<b>5.038.406</b>
<b>PASSIVA</b>				
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 2.364.775	7.446.582	90.013	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	4 0	0	336.052	16.323
Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen	0	30.903.342	0	149.555
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	5 18.122	85.809	729	854
Fixgebühr	6 10.376	33.424	631	540
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>2.393.273</b>	<b>38.469.157</b>	<b>427.425</b>	<b>167.272</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>36.845.852</b>	<b>123.811.161</b>	<b>5.457.783</b>	<b>4.871.134</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
1C	104,84	97,03	108,61	107,84
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
<b>Anzahl ausstehender Anteile</b>				
1C	351.434,00	1.275.951,00	50.251,00	45.169,00
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

db x-trackers II

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2009 (Fortsetzung)

	<b>db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>
<b>Erläuterungen</b>				
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	13.722.009	26.352.373	172.519.079	251.011.224
Bankguthaben	168	2.302	20	107
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	0	0	0
Zinsen- und Dividendenforderungen, netto	279.200	417.155	2.177.035	2.833.589
Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten	4 0	0	120.563	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4 138.124	0	0	6.735.267
Forderungen in Form von Stückzinsen aus Anleihen	12.073	252.964	0	0
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>14.151.574</b>	<b>27.024.794</b>	<b>174.816.697</b>	<b>260.580.187</b>
<b>PASSIVA</b>				
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	4 523.529	226.959	0	10.145.568
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	4 0	481.282	3.158.972	0
Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen	0	0	1.967.397	1.179.340
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	5 6.010	21.700	20.542	25.320
Fixgebühr	6 2.318	3.566	33.515	37.046
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>531.857</b>	<b>733.507</b>	<b>5.180.426</b>	<b>11.387.274</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>13.619.717</b>	<b>26.291.287</b>	<b>169.636.271</b>	<b>249.192.913</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
1C	112,70	201,59	116,17	158,13
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
<b>Anzahl ausstehender Anteile</b>				
1C	120.850,00	130.421,00	1.460.273,00	1.575.844,00
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

db x-trackers II

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2009 (Fortsetzung)

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF GBP
<b>Erläuterungen</b>				
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	5.202.701	3.621.325	69.258.687	12.257.458
Bankguthaben	72	182	23.171	33.654
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	0	0	0
Zinsen- und Dividendenforderungen, netto	110.783	22.700	589.072	373.861
Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten 4	655.371	0	0	1.210.135
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps 4	0	52.435	5.122.966	0
Forderungen in Form von Stückzinsen aus Anleihen	266.029	198.212	0	3.228.394
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>6.234.956</b>	<b>3.894.854</b>	<b>74.993.896</b>	<b>17.103.502</b>
<b>PASSIVA</b>				
Kontokorrentkredite	0	0	0	0
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	0	0	23.103	33.598
Verbindlichkeiten aus Swap- Kontrakten	0	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten 4	0	727.992	969.783	0
Nicht realisierter Verlust aus Swaps 4	493.028	0	0	4.338.294
Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen	0	0	2.952.125	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr 5	1.428	1.160	9.371	1.535
Fixgebühr 6	954	520	11.873	2.129
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>495.410</b>	<b>729.672</b>	<b>3.966.255</b>	<b>4.375.556</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>5.739.546</b>	<b>3.165.182</b>	<b>71.027.641</b>	<b>12.727.946</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
1C	-	-	170,74	-
1D	198,56	158,10	-	184,73
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
<b>Anzahl ausstehender Anteile</b>				
1C	-	-	416.009,00	-
1D	28.906,00	20.020,00	-	68.899,00
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

db x-trackers II

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2009 (Fortsetzung)

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF EUR	db x-trackers II Euro Interest Rates Volatility TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II Euro Interest Rates Volatility Short TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
<b>Erläuterungen</b>				
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	15.918.742	16.774.266	19.414.120	27.711.752
Bankguthaben	196	0	47	1.326
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	0	0	0
Zinsen- und Dividendenforderungen, netto	378.834	435.449	650.161	611.270
Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten	4 0	0	965.934	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4 0	73.007	0	16.946
Forderungen in Form von Stückzinsen aus Anleihen	0	0	0	0
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>16.297.772</b>	<b>17.282.722</b>	<b>21.030.262</b>	<b>28.341.294</b>
<b>PASSIVA</b>				
Kontokorrentkredite	0	14	0	0
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap- Kontrakten	0	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten	4 192.930	2.080.298	0	554.543
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	4 76.493	0	275.827	0
Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen	139.648	337.650	544.350	248.017
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	5 3.636	3.857	4.613	5.422
Fixgebühr	6 2.131	2.174	2.649	4.575
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>414.838</b>	<b>2.423.993</b>	<b>827.439</b>	<b>812.557</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>15.882.934</b>	<b>14.858.729</b>	<b>20.202.823</b>	<b>27.528.737</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
1C	176,43	99,05	101,01	105,82
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
<b>Anzahl ausstehender Anteile</b>				
1C	90.024,00	150.007,00	200.007,00	260.147,00
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATE D FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATE D FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF CHF</b>
<b>Erläuterungen</b>				
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	3.113.488	3.113.488	3.113.488	966.358
Bankguthaben	42	87	0	22
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	0	0	0
Zinsen- und Dividendenforderungen, netto	100.272	100.272	100.272	32.638
Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten	4 0	157.545	149.385	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4 0	0	0	0
Forderungen in Form von Stückzinsen aus Anleihen	109.515	109.515	109.515	469.815
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>3.323.317</b>	<b>3.480.907</b>	<b>3.472.660</b>	<b>1.468.833</b>
<b>PASSIVA</b>				
Kontokorrentkredite	0	0	6	0
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap- Kontrakten	0	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten	4 675	0	0	422.331
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	4 182.650	221.710	219.280	488.686
Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	5 845	659	913	70
Fixgebühr	6 519	548	549	94
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>184.689</b>	<b>222.917</b>	<b>220.748</b>	<b>911.181</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>3.138.628</b>	<b>3.257.990</b>	<b>3.251.912</b>	<b>557.652</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
1C	104,50	108,51	108,31	110,25
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
<b>Anzahl ausstehender Anteile</b>				
1C	30.036,00	30.025,00	30.025,00	5.058,00
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

db x-trackers II

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2009 (Fortsetzung)

Erläuterungen	<b>db x-trackers II Euro Inflation Swap 5 Year TOTAL RETURN INDEX ETF EUR</b>	<b>Kombiniert EUR</b>
<b>AKTIVA</b>		
Anlagen zum Marktwert	10.721.502	8.745.696.070
Bankguthaben	0	95.261
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	112.756.973
Zinsen- und Dividendenforderungen, netto	186.801	114.952.088
Forderungen gegenüber Swap- Kontrahenten	4 0	107.233.669
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4 0	467.860.111
Forderungen in Form von Stückzinsen aus Anleihen	0	12.655.706
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>10.908.303</b>	<b>9.561.249.878</b>
<b>PASSIVA</b>		
Kontokorrentkredite	14	210
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	0	55.918
Verbindlichkeiten aus Swap- Kontrakten	0	112.791.745
Verbindlichkeiten gegenüber Swap- Kontrahenten	4 5.944.012	73.618.226
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	4 186.336	13.749.694
Verbindlichkeiten in Form von Stückzinsen aus Anleihen	144.886	392.991.012
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	5 855	1.591.592
Fixgebühr	6 854	1.590.451
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>6.276.957</b>	<b>596.388.848</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>4.631.346</b>	<b>8.964.861.030</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>		
1C	115,78	
1D	-	
Maxblue Money Market ETF	-	
2C	-	
<b>Anzahl ausstehender Anteile</b>		
1C	40.000,00	
1D	-	
Maxblue Money Market ETF	-	
2C	-	

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 3,80% 03 – 20.10.13	15.000.000	EUR	15.571.500	15.557.089	2,62
Austria 4,15% 07 – 15.03.37	6.000.000	EUR	5.899.560	5.492.956	0,93
			<b>21.471.060</b>	<b>21.050.045</b>	<b>3,55</b>
<b>Belgien</b>					
Belgium 4,00% 06 – 28.03.22	5.000.000	EUR	4.761.000	4.908.432	0,83
Belgium 5,00% 04 – 28.03.35	16.000.000	EUR	16.286.800	16.933.435	2,86
			<b>21.047.800</b>	<b>21.841.867</b>	<b>3,69</b>
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 3,75% 07 – 12.01.12	5.000.000	EUR	4.939.800	5.244.868	0,88
France OAT 3,25% 06 – 25.04.16	6.000.000	EUR	5.522.869	6.022.688	1,02
France OAT 4,00% 99 – 25.10.09	1.000.000	EUR	992.900	1.010.050	0,17
France OAT 4,00% 04 – 25.04.14	20.000.000	EUR	21.229.600	21.168.278	3,57
			<b>32.685.169</b>	<b>33.445.884</b>	<b>5,64</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,25% 05 – 04.07.15	4.600.000	EUR	4.301.700	4.706.093	0,79
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 03 – 04.07.13	40.000.000	EUR	42.241.200	42.154.780	7,11
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 08 – 04.01.19	8.000.000	EUR	8.401.680	8.273.565	1,40
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 03 – 04.01.14	42.000.000	EUR	45.326.400	45.155.174	7,62
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 – 04.07.09	2.500.000	EUR	2.509.250	2.499.000	0,42
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 02 – 04.07.12	4.500.000	EUR	4.708.575	4.897.400	0,83
Bundesrepublik Deutschland 5,25% 00 – 04.01.11	2.620.000	EUR	2.715.237	2.781.659	0,47
Bundesrepublik Deutschland 6,25% 94 – 04.01.24	4.000.000	EUR	5.017.960	4.986.101	0,84
Bundesrepublik Deutschland 6,25% 00 – 04.01.30	6.000.000	EUR	7.741.440	7.533.324	1,27
Deutsche Bank AG 1,852% 08 – 18.03.11 – zinsvariabler Schuldtitel	22.000.000	EUR	21.919.660	21.870.684	3,69
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20% 04 – 24.02.10	17.000.000	EUR	16.955.800	16.945.498	2,86
NRW BANK 1,922% 07 – 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	3.000.000	EUR	2.985.240	2.954.169	0,50
State of Berlin 4,25% 07 – 25.04.22	50.000.000	EUR	49.150.000	49.339.335	8,32
State of North Rhine-Westphalia 2,68% 09 – 20.06.12	50.000.000	EUR	50.409.839	50.000.000	8,44
			<b>264.383.981</b>	<b>264.096.782</b>	<b>44,56</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 3,70% 05 - 20.07.15	10.000.000	EUR	9.599.500	9.921.733	1,67
Hellenic Republic 4,10% 07 - 20.08.12	16.000.000	EUR	15.555.800	16.529.122	2,79
Hellenic Republic 4,30% 07 - 20.07.17	10.000.000	EUR	9.740.000	9.868.378	1,67
Hellenic Republic 4,50% 05 - 20.09.37	7.000.000	EUR	6.183.800	5.833.649	0,98
Hellenic Republic 5,35% 01 - 18.05.11	10.000.000	EUR	10.569.192	10.615.039	1,79
			<b>51.648.292</b>	<b>52.767.921</b>	<b>8,90</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75% 05 – 18.01.11	20.500.000	EUR	20.331.050 <b>20.331.050</b>	20.655.599 <b>20.655.599</b>	3,49 <b>3,49</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75% 05 - 15.06.10	5.000.000	EUR	4.832.000	5.081.167	0,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 07 - 01.02.17	4.000.000	EUR	4.062.880	4.070.432	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 07 - 15.10.12	7.000.000	EUR	6.986.000	7.353.398	1,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 03 - 01.08.13	3.200.000	EUR	3.180.160	3.356.993	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 08 - 01.08.23	10.000.000	EUR	9.738.700	9.933.418	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01 - 01.02.12	25.000.000	EUR	26.741.000	26.720.672	4,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50% 00 - 01.11.10	1.515.000	EUR	1.570.904	1.599.508	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 00 – 01.05.31	7.000.000	EUR	8.127.165	7.640.020	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 – 01.11.12	31.000.000	EUR	28.249.683	28.317.992	4,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 – 01.11.14	28.600.000	EUR	23.874.827 <b>117.363.319</b>	23.797.517 <b>117.871.117</b>	4,01 <b>19,89</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 4,00% 06 – 15.07.16	20.000.000	EUR	20.826.400	20.799.008	3,51
Netherlands 5,00% 02 – 15.07.12	18.000.000	EUR	19.506.600 <b>40.333.000</b>	19.531.311 <b>40.330.319</b>	3,29 <b>6,80</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 5,45% 98 – 23.09.13	1.663.000	EUR	1.782.237 <b>1.782.237</b>	1.827.287 <b>1.827.287</b>	0,31 <b>0,31</b>
<b>Spanien</b>					
AyT Cédulas Cajas IV Fondo de Titulización de Activos 4,00% 03 – 13.03.13	3.000.000	EUR	2.887.920	2.973.760	0,50
Spain 3,15% 05 – 31.01.16	3.000.000	EUR	2.781.330 <b>5.669.250</b>	2.947.519 <b>5.921.279</b>	0,50 <b>1,00</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>576.715.158</b>	<b>579.808.100</b>	<b>97,83</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>576.715.158</b>	<b>579.808.100</b>	<b>97,83</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>576.715.158</b>	<b>579.808.100</b>	<b>97,83</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>589.391.988</b>	<b>99,45</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Belgium 4,00% 07 - 28.03.13	5.000.000	EUR	4.973.985	5.262.646	0,62
Belgium 5,00% 01 - 28.09.11	6.000.000	EUR	6.349.380	6.430.452	0,75
			<b>11.323.365</b>	<b>11.693.098</b>	<b>1,37</b>
<b>Finnland</b>					
Finland 2,75% 05 - 15.09.10	6.000.000	EUR	5.759.844	6.120.627	0,72
			<b>5.759.844</b>	<b>6.120.627</b>	<b>0,72</b>
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 2,50% 05 - 12.07.10	25.000.000	EUR	25.095.800	25.410.767	2,98
France OAT 4,00% 03 - 25.04.13	6.000.000	EUR	5.941.200	6.352.252	0,74
France OAT 5,50% 00 - 25.10.10	14.000.000	EUR	14.905.240	14.808.038	1,74
			<b>45.942.240</b>	<b>46.571.057</b>	<b>5,46</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 2,50% 05 - 08.10.10	13.260.000	EUR	13.438.480	13.511.524	1,58
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 04 - 04.01.15	31.670.000	EUR	33.478.357	33.335.668	3,90
Bundesrepublik Deutschland 4,00% 99 - 04.07.09	1.890.000	EUR	1.894.272	1.888.318	0,22
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04.07.14	25.000.000	EUR	26.951.000	26.960.595	3,16
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 07 - 04.07.17	8.000.000	EUR	8.421.487	8.582.010	1,01
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 - 04.07.09	3.171.000	EUR	3.194.979	3.169.731	0,37
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 01 - 04.07.11	20.000.000	EUR	21.459.400	21.392.378	2,51
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 02 - 04.01.12	2.540.000	EUR	2.655.880	2.743.819	0,32
Bundesrepublik Deutschland 5,25% 00 - 04.01.11	5.000.000	EUR	5.069.250	5.308.509	0,62
Bundesrepublik Deutschland 5,38% 99 - 04.01.10	5.800.000	EUR	5.945.580	5.937.089	0,70
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.10	53.100.000	EUR	52.861.608	52.929.342	6,20
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.15	69.600.000	EUR	59.578.426	59.396.153	6,96
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20% 04 - 24.02.10	78.000.000	EUR	76.110.400	77.749.932	9,11
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	4.000.000	EUR	3.979.600	3.938.892	0,46
State of Berlin 4,25% 07 - 25.04.22	20.000.000	EUR	19.660.000	19.735.734	2,31
State of North Rhine-Westphalia 1,903% 07 - 24.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	50.000.000	EUR	49.769.000	50.000.000	5,86
			<b>384.467.719</b>	<b>386.579.694</b>	<b>45,29</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 3,60% 06 - 20.07.16	4.000.000	EUR	3.764.787	3.873.573	0,45
Hellenic Republic 3,90% 06 - 20.08.11	6.000.000	EUR	5.907.660	6.211.060	0,73
Hellenic Republic 4,60% 03 - 20.05.13	8.000.000	EUR	7.956.800	8.392.202	0,98
			<b>17.629.247</b>	<b>18.476.835</b>	<b>2,16</b>

## db x-trackers II

## db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75% 05 - 18.01.11	40.000.000	EUR	40.080.000 <b>40.080.000</b>	40.303.608 <b>40.303.608</b>	4,72 <b>4,72</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75% 05 - 15.06.10	5.000.000	EUR	4.862.000	5.081.167	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 06 - 15.09.11	3.000.000	EUR	3.025.800	3.113.931	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 06 - 01.08.16	3.000.000	EUR	2.896.410	3.033.678	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 07 - 01.03.10	6.000.000	EUR	6.081.540	6.120.000	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 07 - 01.02.17	5.000.000	EUR	4.843.500	5.088.040	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 99 - 01.11.09	4.220.000	EUR	4.214.514	4.266.673	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 08 - 01.09.11	10.000.000	EUR	10.438.000	10.473.868	1,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 07 - 15.10.12	9.000.000	EUR	9.244.800	9.454.370	1,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.08.14	26.000.000	EUR	26.430.060	27.224.714	3,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 04 - 31.07.14	5.000.000	EUR	5.022.000	5.219.980	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 07 - 01.02.18	20.000.000	EUR	20.072.600	20.702.646	2,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 04 - 01.02.20	31.000.000	EUR	30.623.350	31.206.348	3,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25% 01 - 01.08.11	8.000.000	EUR	8.379.200	8.544.567	1,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50% 97 - 01.11.27	3.000.000	EUR	3.574.710	3.457.908	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01.11.12	32.000.000	EUR	29.160.964 <b>168.869.448</b>	29.231.475 <b>172.219.365</b>	3,42 <b>20,17</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 3,35% 05 - 15.10.15	10.000.000	EUR	9.584.000	9.887.307	1,16
Portugal 5,00% 02 - 15.06.12	10.000.000	EUR	10.518.000 <b>20.102.000</b>	10.755.783 <b>20.643.090</b>	1,26 <b>2,42</b>
<b>Spanien</b>					
Cedulas TDA 3,25% 03 - 19.06.10	50.000.000	EUR	49.702.000	50.032.205	5,86
Spain 5,00% 02 - 30.07.12	31.200.000	EUR	33.483.840 <b>83.185.840</b>	33.791.363 <b>83.823.568</b>	3,96 <b>9,82</b>

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
United States Treasury Notes 7,13% 93 - 15.02.23	7.500.000	USD	7.815.249 <b>7.815.249</b>	6.987.053 <b>6.987.053</b>	0,82 <b>0,82</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>785.174.952</b>	<b>793.417.995</b>	<b>92,95</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>785.174.952</b>	<b>793.417.995</b>	<b>92,95</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Supranational</b>					
Inter-American Development Bank 0,50% 02 - 30.10.12	40.000.000	EUR	34.639.000 <b>34.639.000</b>	37.610.800 <b>37.610.800</b>	4,41 <b>4,41</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>34.639.000</b>	<b>37.610.800</b>	<b>4,41</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>34.639.000</b>	<b>37.610.800</b>	<b>4,41</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>819.813.952</b>	<b>831.028.795</b>	<b>97,36</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>842.730.077</b>	<b>98,73</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Belgium 5,75% 00 - 28.09.10	5.000.000	EUR	5.211.000	5.286.110	0,68
			<b>5.211.000</b>	<b>5.286.110</b>	<b>0,68</b>
<b>Frankreich</b>					
Dexia Municipal Agency 4,25% 03 - 20.02.13	7.050.000	EUR	7.098.927	7.253.155	0,93
France BTAN 3,00% 06 - 12.01.11	20.000.000	EUR	20.527.012	20.554.396	2,64
France OAT 4,00% 03 - 25.04.13	11.000.000	EUR	11.689.700	11.645.795	1,49
France OAT 4,00% 04 - 25.04.14	15.000.000	EUR	15.975.600	15.876.208	2,04
France OAT 4,25% 03 - 25.04.19	8.000.000	EUR	8.188.480	8.334.186	1,07
France OAT 4,75% 02 - 25.10.12	38.000.000	EUR	41.185.540	41.120.571	5,27
France OAT 5,00% 01 - 25.10.11	15.000.000	EUR	16.156.500	16.127.725	2,07
France OAT 5,50% 00 - 25.10.10	3.810.000	EUR	3.947.541	4.029.902	0,52
			<b>124.769.300</b>	<b>124.941.938</b>	<b>16,03</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,50% 08 - 12.04.13	25.000.000	EUR	26.475.750	26.156.827	3,36
Bundesrepublik Deutschland 2,50% 05 - 08.10.10	3.700.000	EUR	3.493.170	3.770.184	0,48
Bundesrepublik Deutschland 3,50% 05 - 04.01.16	1.000.000	EUR	967.950	1.032.828	0,13
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 07 - 12.10.12	20.000.000	EUR	21.504.200	21.410.954	2,75
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04.07.14	59.700.000	EUR	64.370.331	64.381.901	8,26
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 01 - 04.07.11	5.400.000	EUR	5.530.680	5.775.942	0,74
Deutsche Bank AG 1,852% 08 - 18.03.11 – zinsvariabler Schuldtitel	30.500.000	EUR	30.581.191	30.320.721	3,89
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20% 04 - 24.02.10	13.000.000	EUR	12.699.200	12.958.322	1,66
LFA Foerderbank Bayern 1,177% 07 - 21.08.17 – zinsvariabler Schuldtitel	45.000.000	EUR	44.953.650	44.055.000	5,65
			<b>210.576.122</b>	<b>209.862.679</b>	<b>26,92</b>
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75% 05 - 18.01.11	46.750.000	EUR	46.492.750	47.104.842	6,04
			<b>46.492.750</b>	<b>47.104.842</b>	<b>6,04</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75% 05 - 15.06.10	3.000.000	EUR	2.917.200	3.048.700	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 03 - 01.08.13	24.500.000	EUR	25.430.720	25.701.980	3,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 02 - 01.02.13	4.000.000	EUR	4.224.120	4.264.960	0,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01.05.10	35.000.000	EUR	34.638.377	34.655.355	4,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01.11.10	36.000.000	EUR	35.380.091	35.383.377	4,54
			<b>102.590.508</b>	<b>103.054.372</b>	<b>13,22</b>

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Portugal</b>					
Portugal 5,15% 01 - 15.06.11	7.000.000	EUR	7.205.800	7.455.584	0,96
			<b>7.205.800</b>	<b>7.455.584</b>	<b>0,96</b>
<b>Spanien</b>					
Banco Espanol de Credito SA 2,75% 05 - 07.09.12	6.100.000	EUR	5.577.840	5.974.382	0,77
Spain 3,80% 06 - 31.01.17	10.000.000	EUR	10.050.200	10.070.263	1,29
Spain 4,25% 08 - 31.01.14	10.000.000	EUR	10.448.000	10.580.476	1,36
Spain Coupon Strip — 98 - 31.01.12	33.700.000	EUR	32.047.797	32.081.389	4,11
Spain Coupon Strip — 99 - 30.07.12	40.000.000	EUR	37.168.182	37.381.320	4,79
			<b>95.292.019</b>	<b>96.087.830</b>	<b>12,32</b>
<b>Supranational</b>					
European Investment Bank 4,75% 07 - 15.10.17	97.000.000	EUR	95.777.800	102.782.645	13,18
			<b>95.777.800</b>	<b>102.782.645</b>	<b>13,18</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
BA Covered Bond Issuer 4,13% 07 - 05.04.12	50.810.000	EUR	48.777.600	49.404.225	6,34
			<b>48.777.600</b>	<b>49.404.225</b>	<b>6,34</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>736.692.899</b>	<b>745.980.225</b>	<b>95,69</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>736.692.899</b>	<b>745.980.225</b>	<b>95,69</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>736.692.899</b>	<b>745.980.225</b>	<b>95,69</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>757.879.680</b>	<b>97,22</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 5,00% 02 - 15.07.12	3.000.000	EUR	3.079.200	3.236.207	0,94
			<b>3.079.200</b>	<b>3.236.207</b>	<b>0,94</b>
<b>Frankreich</b>					
France OAT 4,75% 02 - 25.10.12	18.000.000	EUR	19.510.020	19.478.165	5,66
France OAT 6,50% 96 - 25.04.11	18.000.000	EUR	19.807.200	19.644.865	5,71
			<b>39.317.220</b>	<b>39.123.030</b>	<b>11,37</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,50% 06 - 08.04.11	10.000.000	EUR	10.404.300	10.383.014	3,02
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 03 - 04.01.14	5.500.000	EUR	5.540.798	5.913.178	1,72
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 03 - 04.01.13	4.850.000	EUR	4.866.539	5.230.268	1,52
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.16	57.800.000	EUR	47.243.396	47.097.636	13,68
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20% 04 - 24.02.10	50.000.000	EUR	48.439.000	49.839.700	14,48
LFA Foerderbank Bayern 1,177% 07 - 21.08.17 – zinsvariabler Schuldtitel	42.000.000	EUR	41.959.380	41.118.000	11,95
State of Berlin 3,75% 05 - 23.03.15	25.000.000	EUR	25.483.750	25.342.825	7,36
			<b>183.937.163</b>	<b>184.924.621</b>	<b>53,73</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 4,30% 07 - 20.07.17	35.000.000	EUR	33.551.000	34.539.323	10,04
Hellenic Republic 4,60% 03 - 20.05.13	3.000.000	EUR	3.086.400	3.147.076	0,91
			<b>36.637.400</b>	<b>37.686.399</b>	<b>10,95</b>
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75% 05 - 18.01.11	25.000.000	EUR	24.282.500	25.189.755	7,32
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38% 05 - 18.01.16	2.300.000	EUR	2.288.500	2.201.897	0,64
			<b>26.571.000</b>	<b>27.391.652</b>	<b>7,96</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 08 - 15.04.13	15.000.000	EUR	15.618.173	15.715.698	4,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50% 00 - 01.11.10	15.457.000	EUR	16.291.913	16.319.202	4,74
			<b>31.910.086</b>	<b>32.034.900</b>	<b>9,31</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 5,00% 02 - 30.07.12	4.000.000	EUR	4.107.200	4.332.226	1,26
Spain 5,50% 02 - 30.07.17	7.500.000	EUR	8.423.625	8.409.802	2,44
			<b>12.530.825</b>	<b>12.742.028</b>	<b>3,70</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>333.982.894</b>	<b>337.138.837</b>	<b>97,96</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>333.982.894</b>	<b>337.138.837</b>	<b>97,96</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>333.982.894</b>	<b>337.138.837</b>	<b>97,96</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>341.531.859</b>	<b>99,24</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 3,50% 04 - 12.07.09	1.000.000	EUR	993.770	1.000.050	0,73
France OAT 3,25% 06 - 25.04.16	6.000.000	EUR	5.495.400	6.022.688	4,42
France OAT 4,75% 04 - 25.04.35	100.000	EUR	102.948	105.579	0,08
			<b>6.592.118</b>	<b>7.128.317</b>	<b>5,23</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesobligation 4,00% 07 - 13.04.12	18.000.000	EUR	19.031.322	19.091.493	14,00
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04.07.14	4.600.000	EUR	4.561.820	4.960.749	3,64
Bundesrepublik Deutschland 3,25% 05 - 04.07.15	4.800.000	EUR	4.437.600	4.910.706	3,60
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 - 04.07.09	100.000	EUR	101.023	99.960	0,07
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 02 - 04.07.12	8.000.000	EUR	8.287.520	8.706.489	6,38
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 06 - 04.01.17	6.000.000	EUR	6.162.605	6.239.962	4,57
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 08 - 04.01.19	6.000.000	EUR	6.164.580	6.205.174	4,55
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20% 04 - 24.02.10	22.000.000	EUR	21.302.600	21.929.468	16,08
			<b>70.049.070</b>	<b>72.144.001</b>	<b>52,89</b>
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75% 05 - 18.01.11	8.800.000	EUR	8.555.440	8.866.794	6,50
			<b>8.555.440</b>	<b>8.866.794</b>	<b>6,50</b>
<b>Italien</b>					
Cassa Depositi e Prestiti 3,25% 05 - 31.07.10	18.000.000	EUR	17.964.180	18.240.297	13,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 03 - 01.08.13	7.500.000	EUR	7.618.500	7.867.953	5,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 05 - 01.08.15	8.000.000	EUR	8.026.556	8.129.762	5,96
			<b>33.609.236</b>	<b>34.238.012</b>	<b>25,10</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 3,20% 05 - 15.04.11	12.000.000	EUR	12.277.200	12.331.395	9,04
			<b>12.277.200</b>	<b>12.331.395</b>	<b>9,04</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>131.083.064</b>	<b>134.708.519</b>	<b>98,76</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>131.083.064</b>	<b>134.708.519</b>	<b>98,76</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>131.083.064</b>	<b>134.708.519</b>	<b>98,76</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>137.011.301</b>	<b>100,45</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 3,90% 05 - 15.07.20	2.000.000	EUR	1.888.000	1.940.307	2,41
Austria 4,65% 03 - 15.01.18	5.000.000	EUR	5.258.300	5.245.539	6,50
			<b>7.146.300</b>	<b>7.185.846</b>	<b>8,91</b>
<b>Finnland</b>					
Finland 3,88% 06 - 15.09.17	3.000.000	EUR	2.935.200	3.066.992	3,80
			<b>2.935.200</b>	<b>3.066.992</b>	<b>3,80</b>
<b>Frankreich</b>					
Dexia Municipal Agency 4,00% 04 - 26.01.11	6.000.000	EUR	5.983.560	6.160.039	7,63
			<b>5.983.560</b>	<b>6.160.039</b>	<b>7,63</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,25% 05 - 04.07.15	4.300.000	EUR	3.956.817	4.399.174	5,45
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 08 - 04.01.19	5.000.000	EUR	5.137.150	5.170.978	6,41
			<b>9.093.967</b>	<b>9.570.152</b>	<b>11,86</b>
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75% 05 - 18.01.11	2.700.000	EUR	2.633.310	2.720.494	3,37
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38% 05 - 18.01.16	4.250.000	EUR	3.894.275	4.068.723	5,05
Ireland 4,60% 99 - 18.04.16	1.705.000	EUR	1.733.814	1.688.610	2,09
			<b>8.261.399</b>	<b>8.477.827</b>	<b>10,51</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.08.14	5.000.000	EUR	5.210.423	5.235.522	6,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 00 - 01.05.31	3.000.000	EUR	3.315.510	3.274.294	4,06
			<b>8.525.933</b>	<b>8.509.816</b>	<b>10,55</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands Coupon Strip — 93 - 15.01.21	39.100.000	EUR	24.477.253	24.573.724	30,46
			<b>24.477.253</b>	<b>24.573.724</b>	<b>30,46</b>
<b>Spanien</b>					
AyT Cedula Cajas VI Fondo de Titulizacion de Activos 4,00% 04 - 07.04.14	4.700.000	EUR	4.428.340	4.558.039	5,65
			<b>4.428.340</b>	<b>4.558.039</b>	<b>5,65</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>70.851.952</b>	<b>72.102.435</b>	<b>89,37</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>70.851.952</b>	<b>72.102.435</b>	<b>89,37</b>

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Supranational</b>					
Inter-American Development Bank 0,50% 02 - 30.10.12	7.000.000	EUR	6.220.200	6.581.890	8,16
			<b>6.220.200</b>	<b>6.581.890</b>	<b>8,16</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>6.220.200</b>	<b>6.581.890</b>	<b>8,16</b>
<b>Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>6.220.200</b>	<b>6.581.890</b>	<b>8,16</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>77.072.152</b>	<b>78.684.325</b>	<b>97,53</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>79.598.562</b>	<b>98,66</b>

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France OAT 4,00% 05 - 25.04.55	4.200.000	EUR	3.743.618	3.917.588	23,99
			<b>3.743.618</b>	<b>3.917.588</b>	<b>23,99</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,00% 05 - 04.01.37	5.500.000	EUR	5.514.080	5.288.865	32,39
			<b>5.514.080</b>	<b>5.288.865</b>	<b>32,39</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 4,30% 07 - 20.07.17	1.000.000	EUR	982.600	986.838	6,04
			<b>982.600</b>	<b>986.838</b>	<b>6,04</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 07 - 01.03.10	1.000.000	EUR	998.100	1.020.000	6,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 00 - 01.05.31	3.200.000	EUR	3.725.478	3.492.580	21,39
			<b>4.723.578</b>	<b>4.512.580</b>	<b>27,63</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,50% 98 - 15.01.28	1.000.000	EUR	1.155.940	1.142.950	7,00
			<b>1.155.940</b>	<b>1.142.950</b>	<b>7,00</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>16.119.816</b>	<b>15.848.821</b>	<b>97,05</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>16.119.816</b>	<b>15.848.821</b>	<b>97,05</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>16.119.816</b>	<b>15.848.821</b>	<b>97,05</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>16.097.960</b>	<b>98,57</b>

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France OAT 4,00% 05 - 25.04.55	2.900.000	EUR	2.567.370	2.705.002	20,33
France OAT 4,75% 04 - 25.04.35	500.000	EUR	514.740	527.894	3,97
			<b>3.082.110</b>	<b>3.232.896</b>	<b>24,30</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 - 04.07.09	500.000	EUR	505.115	499.800	3,76
			<b>505.115</b>	<b>499.800</b>	<b>3,76</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 05 - 01.02.37	3.000.000	EUR	2.556.672	2.497.048	18,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 00 - 01.05.31	2.700.000	EUR	3.088.268	2.946.865	22,16
			<b>5.644.940</b>	<b>5.443.913</b>	<b>40,93</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 4,00% 05 - 15.01.37	3.000.000	EUR	2.939.610	2.848.551	21,41
			<b>2.939.610</b>	<b>2.848.551</b>	<b>21,41</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>12.171.775</b>	<b>12.025.160</b>	<b>90,40</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>12.171.775</b>	<b>12.025.160</b>	<b>90,40</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>12.171.775</b>	<b>12.025.160</b>	<b>90,40</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>12.204.609</b>	<b>91,75</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France OAT 1,00% 05 - 25.07.17	10.083.965	EUR	9.032.017	9.704.203	3,48
France OAT 1,60% 04 - 25.07.15	7.713.020	EUR	7.441.664	7.844.836	2,82
France OAT 2,25% 04 - 25.07.20	5.622.250	EUR	5.646.282	5.826.338	2,09
France OAT 2,500% 03 - 25.07.13 – zinsvariabler Schuldtitel	8.944.080	EUR	9.044.041	9.540.650	3,43
France OAT 3,00% 01 - 25.07.12	10.457.640	EUR	10.898.849	11.236.002	4,03
France OAT 3,15% 02 - 25.07.32	2.278.600	EUR	2.622.266	2.702.670	0,97
			<b>44.685.119</b>	<b>46.854.699</b>	<b>16,82</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 2,90% 03 - 25.07.25	1.139.300	EUR	1.204.307	1.056.860	0,38
			<b>1.204.307</b>	<b>1.056.860</b>	<b>0,38</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10% 06 - 15.09.17	8.032.350	EUR	7.933.100	7.974.276	2,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35% 04 - 15.09.35	1.101.590	EUR	1.050.955	1.009.079	0,36
			<b>8.984.055</b>	<b>8.983.355</b>	<b>3,22</b>
<b>Schweden</b>					
Sweden 3,50% 99 - 01.12.15	15.000.000	SEK	2.071.219	1.817.401	0,65
Sweden 3,50% 99 - 01.12.28	14.000.000	SEK	2.286.798	1.898.121	0,68
			<b>4.358.017</b>	<b>3.715.522</b>	<b>1,33</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,13% 07 - 22.11.37	3.660.195	GBP	5.417.442	4.678.353	1,68
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25% 06 - 22.11.17	1.637.625	GBP	2.210.258	1.973.878	0,71
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25% 06 - 22.11.27	2.724.575	GBP	3.853.322	3.303.492	1,18
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25% 05 - 22.11.55	1.100.420	GBP	1.932.958	1.587.740	0,57
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,88% 07 - 22.11.22	9.769.895	GBP	12.385.120	12.531.868	4,50
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,317% 02 - 26.01.35 – zinsvariabler Schuldtitel	5.000.000	GBP	8.612.409	9.060.517	3,25
United Kingdom Gilt Inflation Linked 7,139% 82 - 23.08.11 – zinsvariabler Schuldtitel	500.000	GBP	1.978.490	1.717.025	0,62
United Kingdom Gilt Inflation Linked 5,967% 85 - 16.08.13 – zinsvariabler Schuldtitel	2.000.000	GBP	6.249.474	5.769.284	2,07
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50% 83 - 26.07.16	4.675.000	GBP	16.462.142	15.318.998	5,50
United Kingdom Gilt Inflation Linked 6,370% 83 - 16.04.20 – zinsvariabler Schuldtitel	11.500.000	GBP	38.793.759	39.053.294	14,02
United Kingdom Gilt Inflation Linked 5,529% 86 - 17.07.24 – zinsvariabler Schuldtitel	3.100.000	GBP	8.554.278	9.194.914	3,30
United Kingdom Gilt Inflation Linked 6,595% 92 - 22.07.30 – zinsvariabler Schuldtitel	2.300.000	GBP	7.360.134	6.627.656	2,38
			<b>113.809.786</b>	<b>110.817.019</b>	<b>39,78</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,88% 04 - 15.04.10	12.381.600	USD	9.101.903	8.827.288	3,17

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,88% 03 - 15.07.13	9.266.640	USD	6.994.057	6.775.813	2,43
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00% 04 - 15.07.14	6.787.620	USD	5.106.206	4.952.559	1,78
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00% 06 - 15.01.26	8.057.850	USD	6.028.870	5.624.448	2,02
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38% 04 - 15.01.25	7.918.890	USD	5.816.013	5.802.679	2,08
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50% 06 - 15.07.16	7.391.300	USD	5.719.965	5.531.356	1,99
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,00% 02 - 15.07.12	13.638.770	USD	10.960.843	10.300.907	3,70
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,38% 02 - 15.01.12	7.188.720	USD	5.417.798	5.447.015	1,95
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,50% 01 - 15.01.11	4.288.200	USD	3.198.002	3.190.965	1,15
			<b>58.343.657</b>	<b>56.453.030</b>	<b>20.27</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>231.384.941</b>	<b>227.880.485</b>	<b>81.80</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>231.384.941</b>	<b>227.880.485</b>	<b>81.80</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,63% 08 - 15.04.13	8.070.960	USD	5.986.598	5.678.556	2,04
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75% 08 - 15.01.28	7.125.090	USD	4.893.296	4.783.085	1,72
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 4,25% 00 - 15.01.10	7.604.640	USD	5.616.666	5.528.995	1,98
			<b>16.496.560</b>	<b>15.990.636</b>	<b>5.74</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>16.496.560</b>	<b>15.990.636</b>	<b>5.74</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>16.496.560</b>	<b>15.990.636</b>	<b>5.74</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Japan</b>					
Japanese Government CPI Linked Bond 0,50% 05 - 10.06.15	507.500.000	JPY	2.905.299	3.258.716	1,17

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Japan (Fortsetzung)</b>					
Japanese Government CPI Linked Bond 0,80% 05 - 10.12.15	604.800.000	JPY	3.527.499	3.938.906	1,41
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20% 07 - 10.06.17	657.150.000	JPY	3.979.311	4.250.713	1,53
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40% 08 - 10.06.18	399.600.000	JPY	2.617.531	2.579.460	0,93
			<b>13.029.640</b>	<b>14.027.795</b>	<b>5,04</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>13.029.640</b>	<b>14.027.795</b>	<b>5,04</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>13.029.640</b>	<b>14.027.795</b>	<b>5,04</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>260.911.141</b>	<b>257.898.916</b>	<b>92,58</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>260.260.512</b>	<b>93,43</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 1,25% 06 - 25.07.10	10.811.600	EUR	10.737.611	10.977.126	7,67
France OAT 1,00% 05 - 25.07.17	5.838.085	EUR	5.358.731	5.618.223	3,92
France OAT 1,60% 04 - 25.07.11	14.855.265	EUR	14.529.023	15.236.748	10,64
France OAT 2,10% 08 - 25.07.23	3.601.535	EUR	3.503.409	3.680.034	2,57
France OAT 2,25% 04 - 25.07.20	10.120.050	EUR	10.380.456	10.487.408	7,32
France OAT 2,500% 03 - 25.07.13 – zinsvariabler Schuldtitel	5.590.050	EUR	5.647.612	5.962.906	4,16
France OAT 3,00% 98 - 25.07.09	2.356.140	EUR	2.379.363	2.361.159	1,65
France OAT 3,00% 01 - 25.07.12	4.066.860	EUR	4.267.712	4.369.556	3,05
France OAT 3,15% 02 - 25.07.32	5.126.850	EUR	5.606.710	6.081.008	4,25
France OAT 3,40% 99 - 25.07.29	1.466.350	EUR	1.697.371	1.822.526	1,27
			<b>64.107.998</b>	<b>66.596.694</b>	<b>46,50</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesobligation Inflation Linked 1,50% 06 - 15.04.16	12.530.466	EUR	12.344.016	12.605.774	8,80
Bundesobligation Inflation Linked 2,25% 07 - 15.04.13	4.215.120	EUR	4.283.417	4.402.693	3,08
			<b>16.627.433</b>	<b>17.008.467</b>	<b>11,88</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 2,30% 07 - 25.07.30	3.693.760	EUR	3.472.386	2.959.071	2,07
Hellenic Republic 2,90% 03 - 25.07.25	4.557.200	EUR	4.020.858	4.227.441	2,95
			<b>7.493.244</b>	<b>7.186.512</b>	<b>5,02</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85% 07 - 15.09.12	5.260.250	EUR	5.278.165	5.382.761	3,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 04 - 15.09.14	12.933.015	EUR	13.142.967	13.220.969	9,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35% 08 - 15.09.19	7.140.560	EUR	7.018.135	7.045.590	4,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35% 04 - 15.09.35	7.160.335	EUR	6.960.792	6.559.010	4,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60% 07 - 15.09.23	4.208.200	EUR	4.120.460	4.114.147	2,87
			<b>36.520.519</b>	<b>36.322.477</b>	<b>25,36</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>124.749.194</b>	<b>127.114.150</b>	<b>88,76</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>124.749.194</b>	<b>127.114.150</b>	<b>88,76</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>124.749.194</b>	<b>127.114.150</b>	<b>88,76</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>128.811.786</b>	<b>89,95</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 3,50% 05 - 15.07.15	14.000.000	EUR	13.648.359	14.034.819	0,29
Austria 3,50% 06 - 15.09.21	10.000.000	EUR	9.105.000	9.184.277	0,19
Austria 3,90% 05 - 15.07.20	1.000.000	EUR	956.700	970.153	0,02
Austria 4,00% 99 - 15.07.09	2.438.000	EUR	2.431.905	2.434.758	0,05
Austria 4,00% 06 - 15.09.16	6.500.000	EUR	6.569.550	6.614.901	0,14
Austria 4,65% 03 - 15.01.18	5.000.000	EUR	5.204.950	5.245.540	0,11
Austria 5,00% 02 - 15.07.12	2.150.000	EUR	2.243.370	2.319.282	0,05
			<b>40.159.834</b>	<b>40.803.730</b>	<b>0,85</b>
<b>Belgien</b>					
Belgium 3,00% 05 - 28.03.10	1.150.000	EUR	1.155.750	1.168.078	0,02
Belgium 3,25% 06 - 28.09.16	10.000.000	EUR	9.135.000	9.806.697	0,21
Belgium 3,75% 05 - 28.09.15	19.000.000	EUR	18.795.009	19.442.275	0,41
Belgium 4,00% 07 - 28.03.13	13.000.000	EUR	12.887.216	13.682.880	0,29
Belgium 4,00% 07 - 28.03.17	14.000.000	EUR	13.835.360	14.301.046	0,30
Belgium 4,00% 08 - 28.03.18	10.000.000	EUR	9.816.100	10.136.497	0,21
Belgium 4,25% 03 - 28.09.13	9.000.000	EUR	9.226.003	9.557.929	0,20
Belgium 5,00% 01 - 28.09.11	4.000.000	EUR	4.134.000	4.286.968	0,09
Belgium 5,75% 00 - 28.09.10	14.000.000	EUR	14.659.820	14.801.108	0,31
Belgium Coupon Strip — 98 - 28.03.10	40.500.000	EUR	39.587.785	40.264.306	0,84
Belgium Coupon Strip — 98 - 28.03.11	29.100.000	EUR	27.505.971	28.358.474	0,59
Belgium Coupon Strip — 98 - 28.03.13	22.900.000	EUR	20.113.860	20.828.695	0,44
Belgium Coupon Strip — 98 - 28.03.15	31.000.000	EUR	24.483.859	25.815.746	0,54
			<b>205.335.733</b>	<b>212.450.699</b>	<b>4,45</b>
<b>Finnland</b>					
Finland 3,88% 06 - 15.09.17	5.000.000	EUR	4.912.000	5.111.654	0,11
Finland 4,25% 04 - 04.07.15	5.000.000	EUR	5.200.000	5.307.837	0,11
Finland 5,38% 02 - 04.07.13	11.000.000	EUR	12.008.700	12.195.104	0,25
Finland 5,75% 00 - 23.02.11	2.578.000	EUR	2.713.345	2.763.677	0,06
			<b>24.834.045</b>	<b>25.378.272</b>	<b>0,53</b>
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 2,50% 05 - 12.07.10	5.000.000	EUR	4.792.380	5.082.153	0,11
France BTAN 3,00% 06 - 12.01.11	20.150.000	EUR	19.746.239	20.708.554	0,43
France BTAN 3,50% 04 - 12.07.09	29.000.000	EUR	28.834.150	29.001.450	0,61
France BTAN 3,75% 08 - 12.09.10	8.000.000	EUR	8.175.280	8.261.351	0,17
France BTAN 3,75% 07 - 12.01.12	31.000.000	EUR	31.227.576	32.518.182	0,68
France BTAN 3,75% 08 - 12.01.13	15.000.000	EUR	15.385.298	15.751.842	0,33
France BTAN 4,50% 07 - 12.07.12	15.000.000	EUR	15.354.450	16.082.434	0,34
France OAT 3,00% 05 - 25.10.15	23.500.000	EUR	23.066.399	23.398.593	0,49
France OAT 3,25% 06 - 25.04.16	33.500.000	EUR	31.652.399	33.626.677	0,70
France OAT 3,75% 05 - 25.04.21	15.500.000	EUR	15.056.945	15.179.747	0,32
France OAT 4,00% 99 - 25.10.09	3.411.000	EUR	3.452.421	3.445.281	0,07
France OAT 4,00% 03 - 25.04.13	10.000.000	EUR	10.085.375	10.587.086	0,22
France OAT 4,00% 03 - 25.10.13	25.000.000	EUR	25.985.000	26.471.980	0,55
France OAT 4,00% 04 - 25.10.14	37.000.000	EUR	38.385.800	39.065.429	0,82
France OAT 4,00% 08 - 25.04.18	13.000.000	EUR	13.167.050	13.381.277	0,28
France OAT 4,25% 07 - 25.10.17	14.300.000	EUR	14.547.944	15.034.524	0,31
France OAT 4,25% 03 - 25.04.19	20.650.000	EUR	21.122.442	21.512.617	0,45
France OAT 5,00% 01 - 25.10.11	4.011.000	EUR	4.244.063	4.312.554	0,09
France OAT 5,50% 00 - 25.10.10	8.008.000	EUR	8.442.995	8.470.198	0,18
France OAT 5,75% 01 - 25.10.32	9.200.000	EUR	10.697.731	11.001.601	0,23

db x-trackers II

db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>					
France OAT 6,50% 96 - 25.04.11	4.895.000	EUR	5.238.998	5.342.312	0,11
France OAT 8,50% 89 - 25.10.19	6.000.000	EUR	8.450.220	8.406.373	0,18
France OAT Coupon Strip — 91 - 25.10.11	57.500.000	EUR	53.213.460	55.236.972	1,16
France OAT Coupon Strip — 92 - 25.04.12	78.200.000	EUR	70.706.669	73.987.288	1,55
France OAT Coupon Strip — 92 - 25.04.13	89.200.000	EUR	76.576.076	81.384.118	1,70
France OAT Coupon Strip — 91 - 25.10.13	36.400.000	EUR	31.223.430	32.596.346	0,68
France OAT Coupon Strip — 92 - 25.04.14	95.300.000	EUR	79.315.261	83.680.929	1,75
France OAT Coupon Strip — 91 - 25.10.14	34.800.000	EUR	28.650.939	29.876.165	0,63
France OAT Coupon Strip — 92 - 25.04.15	61.800.000	EUR	49.272.579	52.066.191	1,09
France OAT Coupon Strip — 92 - 25.04.18	32.300.000	EUR	22.176.970	23.028.414	0,48
France OAT Coupon Strip — 91 - 25.10.18	43.500.000	EUR	29.093.708	30.394.363	0,64
France OAT Coupon Strip — 92 - 25.04.19	67.300.000	EUR	43.896.888	45.269.008	0,95
France OAT Coupon Strip — 92 - 25.04.20	77.200.000	EUR	47.872.545	49.552.904	1,04
France OAT Coupon Strip — 98 - 25.04.25	51.000.000	EUR	24.793.497	25.326.600	0,53
			<b>913.903.177</b>	<b>949.041.513</b>	<b>19,87</b>
<b>Deutschland</b>					
Bayerische Landesbank - Pref - 1,916% 07 - 24.08.09 – zinsvariabler Schuldtitel	35.000.000	EUR	35.011.200	35.052.184	0,73
Bundesrepublik Deutschland 2,50% 05 - 08.10.10	4.895.000	EUR	4.633.999	4.987.851	0,10
Bundesrepublik Deutschland 3,25% 05 - 09.04.10	12.300.000	EUR	12.091.392	12.526.443	0,26
Bundesrepublik Deutschland 3,25% 05 - 04.07.15	54.909.000	EUR	53.977.744	56.175.405	1,18
Bundesrepublik Deutschland 3,50% 06 - 14.10.11	10.750.000	EUR	11.055.243	11.221.272	0,24
Bundesrepublik Deutschland 3,50% 05 - 04.01.16	6.450.000	EUR	6.456.753	6.661.742	0,14
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 03 - 04.07.13	34.000.000	EUR	33.407.683	35.831.563	0,75
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 04 - 04.01.15	15.000.000	EUR	14.824.838	15.788.917	0,33
Bundesrepublik Deutschland 4,00% 06 - 04.07.16	11.000.000	EUR	11.391.325	11.650.679	0,24
Bundesrepublik Deutschland 4,00% 07 - 04.01.18	21.000.000	EUR	21.769.670	22.161.203	0,46
Bundesrepublik Deutschland 4,00% 05 - 04.01.37	13.000.000	EUR	12.125.652	12.500.953	0,26
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 07 - 12.10.12	20.000.000	EUR	20.369.800	21.410.954	0,45
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 03 - 04.01.14	20.000.000	EUR	20.704.374	21.502.464	0,45
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04.07.14	37.460.000	EUR	38.987.728	40.397.756	0,85
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 08 - 04.07.18	60.000.000	EUR	63.191.400	64.519.542	1,35
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 - 04.07.09	2.500.000	EUR	2.536.400	2.499.000	0,05

db x-trackers II

db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 03 - 04.01.13	3.460.000	EUR	3.684.845	3.731.284	0,08
Bundesrepublik Deutschland 4,75% 03 - 04.07.34	14.500.000	EUR	15.014.750	15.445.806	0,32
Bundesrepublik Deutschland 4,75% 08 - 04.07.40	6.000.000	EUR	6.465.660	6.561.380	0,14
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 01 - 04.07.11	17.452.000	EUR	18.421.789	18.666.989	0,39
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 02 - 04.01.12	14.000.000	EUR	15.068.180	15.123.412	0,32
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 02 - 04.07.12	26.950.000	EUR	28.429.361	29.329.984	0,61
Bundesrepublik Deutschland 5,25% 00 - 04.01.11	10.000.000	EUR	10.630.000	10.617.019	0,22
Bundesrepublik Deutschland 5,38% 99 - 04.01.10	64.167.000	EUR	65.785.304	65.683.651	1,38
Bundesrepublik Deutschland 5,63% 98 - 04.01.28	16.000.000	EUR	18.009.280	18.724.693	0,39
Bundesrepublik Deutschland 6,25% 94 - 04.01.24	21.000.000	EUR	25.562.160	26.177.031	0,55
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.11	30.300.000	EUR	28.991.841	29.709.938	0,62
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.13	52.800.000	EUR	46.629.665	48.716.606	1,02
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.07.13	67.700.000	EUR	58.723.097	61.253.064	1,28
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.07.14	26.300.000	EUR	21.937.352	22.920.897	0,48
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.18	28.700.000	EUR	20.508.235	21.483.328	0,45
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.19	87.900.000	EUR	59.591.079	62.805.956	1,31
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.20	83.300.000	EUR	53.438.151	56.642.501	1,19
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.21	114.200.000	EUR	70.075.810	73.326.107	1,53
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.22	133.800.000	EUR	77.851.052	81.301.162	1,70
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.07.22	35.200.000	EUR	20.269.341	20.690.243	0,43
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.01.23	92.800.000	EUR	51.154.699	52.978.314	1,11
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04.07.23	124.000.000	EUR	66.503.240	68.602.256	1,44
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 94 - 04.01.24	33.600.000	EUR	17.829.730	18.005.165	0,38
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale - Pref - 1,839% 07 - 07.09.09 – zinsvariabler Schuldtitel	70.000.000	EUR	69.944.700	70.109.857	1,47
LFA Foerderbank Bayern 1,177% 07 - 21.08.17 – zinsvariabler Schuldtitel	43.000.000	EUR	43.010.320	42.097.000	0,88

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>					
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	93.000.000	EUR	92.174.160	91.579.233	1,92
NRW BANK 1,922% 07 - 23.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	350.000.000	EUR	348.145.000	345.258.389	7,23
State of Berlin 3,13% 05 - 14.09.15	80.000.000	EUR	79.024.800	78.001.752	1,63
State of Berlin 3,75% 05 - 23.03.15	9.000.000	EUR	9.079.200	9.123.417	0,19
State of Berlin 4,88% 07 - 26.06.17	60.000.000	EUR	65.370.000	63.978.432	1,34
State of Brandenburg 4,00% 06 - 24.10.16	40.000.000	EUR	41.196.000	40.600.992	0,85
State of Lower Saxony 3,63% 05 - 20.01.15	100.000.000	EUR	106.741.000	100.650.000	2,11
State of North Rhine-Westphalia 1,903% 07 - 24.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	140.000.000	EUR	139.382.600	140.000.000	2,93
State of North Rhine-Westphalia 1,910% 07 - 23.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	100.000.000	EUR	99.496.000	99.900.000	2,09
State of North Rhine-Westphalia 2,68% 09 - 20.06.12	106.000.000	EUR	106.943.400	106.000.000	2,22
State of Saxony-Anhalt 4,50% 07 - 24.08.11	50.000.000	EUR	52.560.000	52.416.000	1,10
WestLB AG 1,416% 03 - 18.11.13 – zinsvariabler Schuldtitel	29.900.000	EUR	29.589.040	29.561.055	0,62
			<b>2.445.766.042</b>	<b>2.472.660.841</b>	<b>51.76</b>
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38% 05 - 18.01.16	16.800.000	EUR	16.336.320	16.083.421	0,34
Ireland 5,00% 02 - 18.04.13	10.000.000	EUR	10.543.000	10.476.707	0,22
			<b>26.879.320</b>	<b>26.560.128</b>	<b>0.56</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 06 - 15.09.11	12.000.000	EUR	12.061.920	12.455.723	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 05 - 01.08.15	19.000.000	EUR	18.484.300	19.308.186	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 07 - 01.03.10	1.000.000	EUR	1.013.950	1.020.000	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 07 - 15.04.12	10.000.000	EUR	9.838.000	10.457.780	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.08.14	10.000.000	EUR	10.133.680	10.471.044	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.02.15	5.000.000	EUR	5.053.200	5.228.660	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 08 - 01.08.18	6.500.000	EUR	6.446.895	6.655.874	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 08 - 01.08.23	10.000.000	EUR	9.853.900	9.933.418	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25% 01 - 01.08.11	17.000.000	EUR	17.772.910	18.157.205	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01.05.10	9.900.000	EUR	9.598.511	9.802.515	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 02 - 01.02.11	28.400.000	EUR	26.858.229	27.634.762	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01.05.12	47.900.000	EUR	44.661.014	44.695.533	0,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 02 - 01.08.13	29.700.000	EUR	25.244.971	26.288.685	0,55

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Italien (Fortsetzung)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 02 - 01.02.17	30.400.000	EUR	22.580.906 <b>219.602.386</b>	22.732.466 <b>224.841.851</b>	0,48 <b>4,71</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 3,25% 05 - 15.07.15	5.000.000	EUR	4.729.250	5.043.119	0,11
Netherlands 3,75% 06 - 15.01.23	10.000.000	EUR	9.595.800	9.629.640	0,20
Netherlands 4,25% 03 - 15.07.13	12.000.000	EUR	12.617.520	12.799.988	0,27
Netherlands 4,50% 07 - 15.07.17	14.330.000	EUR	14.900.621	15.257.906	0,32
Netherlands 5,00% 01 - 15.07.11	7.000.000	EUR	7.228.449	7.484.153	0,16
Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12	53.272.000	EUR	56.375.816	57.803.998	1,21
Netherlands 5,50% 98 - 15.01.28	3.000.000	EUR	3.379.538	3.428.849	0,07
Netherlands Coupon Strip — 93 - 15.01.12	45.700.000	EUR	41.864.295	43.635.137	0,91
Netherlands Coupon Strip — 93 - 15.01.14	79.500.000	EUR	67.058.147	70.431.038	1,47
Netherlands Coupon Strip — 93 - 15.01.15	27.700.000	EUR	22.619.542	23.513.117	0,49
			<b>240.368.978</b>	<b>249.026.945</b>	<b>5,21</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 4,35% 07 - 16.10.17	5.000.000	EUR	5.015.500	5.085.502	0,11
Portugal 5,00% 02 - 15.06.12	5.000.000	EUR	5.250.500	5.377.891	0,11
Portugal 5,85% 00 - 20.05.10	2.552.000	EUR	2.660.715	2.657.500	0,05
			<b>12.926.715</b>	<b>13.120.893</b>	<b>0,27</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 3,15% 05 - 31.01.16	6.000.000	EUR	5.610.685	5.895.037	0,12
Spain 3,25% 05 - 30.07.10	12.000.000	EUR	12.103.200	12.295.000	0,26
Spain 4,10% 08 - 30.07.18	8.000.000	EUR	7.967.520	8.114.706	0,17
Spain 4,20% 05 - 31.01.37	4.000.000	EUR	3.693.293	3.635.543	0,07
Spain 4,40% 04 - 31.01.15	11.000.000	EUR	11.532.290	11.672.820	0,24
Spain 5,00% 02 - 30.07.12	34.800.000	EUR	36.146.191	37.690.366	0,79
Spain 5,15% 98 - 30.07.09	8.090.000	EUR	8.259.081	8.111.196	0,17
Spain 5,40% 00 - 30.07.11	17.000.000	EUR	17.646.800	18.295.075	0,38
Spain Coupon Strip — 99 - 30.07.10	24.500.000	EUR	23.864.654	24.229.961	0,51
Spain Coupon Strip — 99 - 30.07.11	38.700.000	EUR	35.880.278	37.311.947	0,78
Spain Coupon Strip — 98 - 31.01.13	32.900.000	EUR	28.499.797	30.084.879	0,63
Spain Coupon Strip — 99 - 30.07.13	40.900.000	EUR	34.701.727	36.653.680	0,77
Spain Coupon Strip — 98 - 31.01.16	28.100.000	EUR	21.690.108	22.329.960	0,47
Spain Coupon Strip — 98 - 31.01.20	31.200.000	EUR	19.309.426	19.961.760	0,42
			<b>266.905.050</b>	<b>276.281.930</b>	<b>5,78</b>
<b>Supranational</b>					
European Investment Bank 4,75% 07 - 15.10.17	128.000.000	EUR	136.592.200 <b>136.592.200</b>	135.630.707 <b>135.630.707</b>	2,84 <b>2,84</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
United States Treasury Notes 5,38% 01 - 15.02.31	24.000.000	USD	23.089.012	19.639.596	0,41
United States Treasury Notes 6,00% 96 - 15.02.26	9.000.000	USD	9.308.008	7.738.810	0,16
United States Treasury Notes 6,50% 96 - 15.11.26	3.800.000	USD	4.150.662	3.440.206	0,07

db x-trackers II

db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>					
United States Treasury Notes 7,13% 93 - 15.02.23	11.000.000	USD	11.975.502 <b>48.523.184</b>	10.247.677 <b>41.066.289</b>	0,22 <b>0,86</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>4.581.796.664</b>	<b>4.666.863.798</b>	<b>97,69</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>4.581.796.664</b>	<b>4.666.863.798</b>	<b>97,69</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>4.581.796.664</b>	<b>4.666.863.798</b>	<b>97,69</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>4.723.440.916</b>	<b>98,87</b>

## db x-trackers II

## db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20% 04 - 24.02.10	2.000.000	EUR	1.892.054	1.993.588	1,33
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	40.000.000	EUR	39.968.800	39.388.918	26,24
State of Berlin 3,75% 05 - 23.03.15	41.000.000	EUR	41.341.120	41.562.233	27,69
State of Brandenburg 3,63% 05 - 26.01.15	15.000.000	EUR	15.217.500	15.168.853	10,11
State of North Rhine-Westphalia 1,903% 07 - 24.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	10.000.000	EUR	9.953.800	10.000.000	6,66
			<b>108.373.274</b>	<b>108.113.592</b>	<b>72,03</b>
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38% 05 - 18.01.16	15.000.000	EUR	14.457.000	14.360.198	9,57
			<b>14.457.000</b>	<b>14.360.198</b>	<b>9,57</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 07 - 01.03.10	1.000.000	EUR	998.100	1.020.000	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.02.15	3.000.000	EUR	3.064.275	3.137.196	2,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 04 - 31.07.14	2.500.000	EUR	2.439.500	2.609.990	1,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01.11.14	18.000.000	EUR	15.032.314	14.977.458	9,98
			<b>21.534.189</b>	<b>21.744.644</b>	<b>14,49</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 5,00% 02 - 15.06.12	2.000.000	EUR	2.080.070	2.151.157	1,43
			<b>2.080.070</b>	<b>2.151.157</b>	<b>1,43</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
Bank of Scotland PLC 4,50% 03 - 23.10.13	1.000.000	EUR	981.520	991.133	0,66
Nationwide Building Society 3,50% 05 - 07.12.15	1.160.000	EUR	1.050.299	1.044.418	0,69
			<b>2.031.819</b>	<b>2.035.551</b>	<b>1,35</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>148.476.352</b>	<b>148.405.142</b>	<b>98,87</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>148.476.352</b>	<b>148.405.142</b>	<b>98,87</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>148.476.352</b>	<b>148.405.142</b>	<b>98,87</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>149.864.432</b>	<b>99,84</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20% 04 - 24.02.10	2.000.000	EUR	1.826.600	1.993.588	5,41
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4,25% 04 - 16.01.14	6.000.000	EUR	6.240.000	6.274.356	17,03
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	12.500.000	EUR	12.439.417	12.309.037	33,41
			<b>20.506.017</b>	<b>20.576.981</b>	<b>55,85</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75% 05 - 15.06.10	2.000.000	EUR	1.972.600	2.032.467	5,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 07 - 01.03.10	1.000.000	EUR	998.100	1.020.000	2,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 04 - 31.07.14	2.500.000	EUR	2.439.500	2.609.990	7,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 00 - 01.05.31	5.000.000	EUR	5.723.300	5.457.157	14,81
			<b>11.133.500</b>	<b>11.119.614</b>	<b>30,18</b>
<b>Spanien</b>					
AyT Cédulas Cajas VIII Fondo de Titulización de Activos 4,00% 04 - 18.11.14	3.000.000	EUR	2.838.180	2.874.655	7,80
			<b>2.838.180</b>	<b>2.874.655</b>	<b>7,80</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
Bank of Scotland PLC 4,50% 03 - 23.10.13	1.000.000	EUR	981.520	991.133	2,69
			<b>981.520</b>	<b>991.133</b>	<b>2,69</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>35.459.217</b>	<b>35.562.383</b>	<b>96,52</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>35.459.217</b>	<b>35.562.383</b>	<b>96,52</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Supranational</b>					
Inter-American Development Bank 0,50% 02 - 30.10.12	2.000.000	EUR	1.860.000	1.880.540	5,10
			<b>1.860.000</b>	<b>1.880.540</b>	<b>5,10</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>1.860.000</b>	<b>1.880.540</b>	<b>5,10</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>1.860.000</b>	<b>1.880.540</b>	<b>5,10</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>37.319.217</b>	<b>37.442.923</b>	<b>101,62</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>37.929.698</b>	<b>102,94</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Bayerische Landesbank - Pref - 1,916% 07 - 24.08.09 – zinsvariabler Schuldtitel	23.000.000	EUR	23.069.000	23.034.292	18,60
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20% 04 - 24.02.10	5.000.000	EUR	4.705.900	4.983.970	4,03
Eurohypo AG 4,50% 08 - 28.08.13	6.000.000	EUR	6.253.080	6.306.041	5,09
State of Berlin 4,25% 07 - 25.04.22	10.000.000	EUR	9.830.000	9.867.867	7,97
State of Brandenburg 3,63% 05 - 26.01.15	25.000.000	EUR	25.362.500	25.281.423	20,42
Westfaelische Landschaft-Bodenkredit AG 3,75% 06 - 04.11.13	6.000.000	EUR	6.111.060	6.160.607	4,98
Westfaelische Landschaft-Bodenkredit AG 4,00% 07 - 14.03.14	6.000.000	EUR	6.137.400	6.222.161	5,02
			<b>81.468.940</b>	<b>81.856.361</b>	<b>66,11</b>
<b>Italien</b>					
Bancapulia 3,75% 05 - 01.08.15	5.000.000	EUR	4.651.000	5.105.550	4,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 03 - 01.02.19	10.000.000	EUR	9.924.400	10.061.873	8,13
			<b>14.575.400</b>	<b>15.167.423</b>	<b>12,25</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 4,45% 08 - 15.06.18	5.000.000	EUR	4.982.500	5.079.142	4,10
			<b>4.982.500</b>	<b>5.079.142</b>	<b>4,10</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
United States Treasury Notes 5,00% 07 - 15.05.37	20.000.000	USD	18.999.285	15.867.275	12,82
United States Treasury Notes 6,25% 93 - 15.08.23	7.000.000	USD	6.783.825	6.079.116	4,91
			<b>25.783.110</b>	<b>21.946.391</b>	<b>17,73</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>126.809.950</b>	<b>124.049.317</b>	<b>100,19</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>126.809.950</b>	<b>124.049.317</b>	<b>100,19</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>126.809.950</b>	<b>124.049.317</b>	<b>100,19</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>125.614.215</b>	<b>101,46</b>

db x-trackers II

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,00% 05 - 25.10.15	800.000	EUR	741.600	796.548	14,59
France OAT 3,25% 06 - 25.04.16	500.000	EUR	466.810	501.891	9,20
France OAT 4,25% 07 - 25.10.17	200.000	EUR	200.724	210.273	3,85
			<b>1.409.134</b>	<b>1.508.712</b>	<b>27,64</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04.07.14	500.000	EUR	504.800	539.212	9,88
			<b>504.800</b>	<b>539.212</b>	<b>9,88</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 4,10% 07 - 20.08.12	900.000	EUR	893.880	929.763	17,04
Hellenic Republic 5,35% 01 - 18.05.11	500.000	EUR	516.250	530.752	9,72
			<b>1.410.130</b>	<b>1.460.515</b>	<b>26,76</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.08.14	1.000.000	EUR	1.032.891	1.047.104	19,19
			<b>1.032.891</b>	<b>1.047.104</b>	<b>19,19</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12	1.000.000	EUR	1.079.555	1.085.073	19,88
			<b>1.079.555</b>	<b>1.085.073</b>	<b>19,88</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>5.436.510</b>	<b>5.640.616</b>	<b>103,35</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>5.436.510</b>	<b>5.640.616</b>	<b>103,35</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>5.436.510</b>	<b>5.640.616</b>	<b>103,35</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>5.787.608</b>	<b>106,04</b>

db x-trackers II

db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,00% 05 - 25.10.15	500.000	EUR	463.500	497.842	10,22
France OAT 3,25% 06 - 25.04.16	500.000	EUR	466.810	501.891	10,30
			<b>930.310</b>	<b>999.733</b>	<b>20,52</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04.07.14	500.000	EUR	504.800	539.212	11,07
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	100.000	EUR	99.922	98.472	2,02
			<b>604.722</b>	<b>637.684</b>	<b>13,09</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 4,10% 07 - 20.08.12	500.000	EUR	496.600	516.535	10,60
			<b>496.600</b>	<b>516.535</b>	<b>10,60</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 03 - 01.08.13	500.000	EUR	502.800	524.530	10,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.08.14	1.000.000	EUR	1.032.891	1.047.105	21,50
			<b>1.535.691</b>	<b>1.571.635</b>	<b>32,27</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12	1.000.000	EUR	1.079.555	1.085.073	22,28
			<b>1.079.555</b>	<b>1.085.073</b>	<b>22,28</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>4.646.878</b>	<b>4.810.660</b>	<b>98,76</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>4.646.878</b>	<b>4.810.660</b>	<b>98,76</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>4.646.878</b>	<b>4.810.660</b>	<b>98,76</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>4.937.838</b>	<b>101,37</b>

## db x-trackers II

## db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,00% 05 - 25.10.15	500.000	EUR	463.500	497.842	3,66
France OAT 3,25% 06 - 25.04.16	2.000.000	EUR	1.867.240	2.007.563	14,74
			<b>2.330.740</b>	<b>2.505.405</b>	<b>18,40</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04.07.14	2.000.000	EUR	2.019.200	2.156.848	15,84
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 02 - 04.07.12	1.900.000	EUR	2.071.418	2.067.791	15,18
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	3.000.000	EUR	2.997.660	2.954.169	21,69
			<b>7.088.278</b>	<b>7.178.808</b>	<b>52,71</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 03 - 01.08.13	500.000	EUR	511.450	524.530	3,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 07 - 01.02.18	1.000.000	EUR	1.020.000	1.035.132	7,60
			<b>1.531.450</b>	<b>1.559.662</b>	<b>11,45</b>
<b>Spanien</b>					
AyT Cedula Cajas IV Fondo de Titulizacion de Activos 4,00% 03 - 13.03.13	2.500.000	EUR	2.406.600	2.478.134	18,19
			<b>2.406.600</b>	<b>2.478.134</b>	<b>18,19</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>13.357.068</b>	<b>13.722.009</b>	<b>100,75</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>13.357.068</b>	<b>13.722.009</b>	<b>100,75</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>13.357.068</b>	<b>13.722.009</b>	<b>100,75</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>14.001.209</b>	<b>102,80</b>

db x-trackers II

db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 3,00% 06 - 12.01.11	500.000	EUR	489.145	513.860	1,95
France OAT 4,00% 08 - 25.04.18	2.000.000	EUR	1.926.180	2.058.658	7,83
			<b>2.415.325</b>	<b>2.572.518</b>	<b>9,78</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 08 - 04.01.19	4.000.000	EUR	4.172.000	4.136.782	15,74
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,25% 03 - 23.01.13	2.000.000	EUR	2.087.400	2.100.800	7,99
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	2.900.000	EUR	2.880.799	2.855.697	10,86
			<b>9.140.199</b>	<b>9.093.279</b>	<b>34,59</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.08.14	6.000.000	EUR	6.187.720	6.282.627	23,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 02 - 01.02.13	7.000.000	EUR	7.392.210	7.463.679	28,39
			<b>13.579.930</b>	<b>13.746.306</b>	<b>52,28</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>25.135.454</b>	<b>25.412.103</b>	<b>96,65</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>25.135.454</b>	<b>25.412.103</b>	<b>96,65</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Supranational</b>					
Inter-American Development Bank 0,50% 02 - 30.10.12	1.000.000	EUR	921.400	940.270	3,58
			<b>921.400</b>	<b>940.270</b>	<b>3,58</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>921.400</b>	<b>940.270</b>	<b>3,58</b>
<b>Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>921.400</b>	<b>940.270</b>	<b>3,58</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>26.056.854</b>	<b>26.352.373</b>	<b>100,23</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>26.769.527</b>	<b>101,82</b>

db x-trackers II

db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 3,00% 06 - 12.01.11	3.500.000	EUR	3.489.430	3.597.019	2,12
France OAT 3,00% 05 - 25.10.15	11.200.000	EUR	11.131.568	11.151.670	6,58
France OAT 4,00% 03 - 25.04.13	30.000.000	EUR	31.706.040	31.761.258	18,72
			<b>46.327.038</b>	<b>46.509.947</b>	<b>27,42</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,75% 04 - 04.01.15	22.000.000	EUR	23.279.520	23.157.079	13,65
Bundesrepublik Deutschland 4,00% 06 - 04.07.16	1.900.000	EUR	1.875.376	2.012.390	1,19
LFA Foerderbank Bayern 1,177% 07 - 21.08.17 – zinsvariabler Schuldtitel	2.000.000	EUR	1.997.600	1.958.000	1,16
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	2.000.000	EUR	1.990.960	1.969.446	1,16
State of Berlin 4,25% 07 - 25.04.22	8.000.000	EUR	7.864.000	7.894.293	4,65
			<b>37.007.456</b>	<b>36.991.208</b>	<b>21,81</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 5,35% 01 - 18.05.11	2.500.000	EUR	2.568.000	2.653.760	1,56
			<b>2.568.000</b>	<b>2.653.760</b>	<b>1,56</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 03 - 01.08.13	21.300.000	EUR	22.065.733	22.344.987	13,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 08 - 01.08.18	10.000.000	EUR	9.922.800	10.239.807	6,04
			<b>31.988.533</b>	<b>32.584.794</b>	<b>19,21</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 3,75% 04 - 15.07.14	10.000.000	EUR	10.484.400	10.423.802	6,14
			<b>10.484.400</b>	<b>10.423.802</b>	<b>6,14</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 4,40% 04 - 31.01.15	10.000.000	EUR	10.495.900	10.611.655	6,26
Spain Coupon Strip — 99 - 30.07.12	12.200.000	EUR	11.336.296	11.401.303	6,72
Spain Coupon Strip — 98 - 31.01.15	23.300.000	EUR	19.148.459	19.462.070	11,47
			<b>40.980.655</b>	<b>41.475.028</b>	<b>24,45</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>169.356.082</b>	<b>170.638.539</b>	<b>100,59</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>169.356.082</b>	<b>170.638.539</b>	<b>100,59</b>

db x-trackers II

db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Supranational</b>					
Inter-American Development Bank 0,50% 02 - 30.10.12	2.000.000	EUR	1.842.800	1.880.540	1,11
			<b>1.842.800</b>	<b>1.880.540</b>	<b>1,11</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>1.842.800</b>	<b>1.880.540</b>	<b>1,11</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>1.842.800</b>	<b>1.880.540</b>	<b>1,11</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>171.198.882</b>	<b>172.519.079</b>	<b>101,70</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>174.696.114</b>	<b>102,98</b>

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,25% 06 - 25.04.16	1.500.000	EUR	1.380.930	1.505.672	0,60
France OAT 3,75% 05 - 25.04.21	1.000.000	EUR	940.800	979.338	0,39
France OAT 4,00% 04 - 25.10.14	2.000.000	EUR	2.024.840	2.111.645	0,85
			<b>4.346.570</b>	<b>4.596.655</b>	<b>1,84</b>
<b>Deutschland</b>					
Bayerische Landesbank - Pref - 1,916% 07 - 24.08.09 – zinsvariabler Schuldtitel	22.000.000	EUR	22.012.680	22.032.801	8,84
Bundesrepublik Deutschland 3,50% 05 - 04.01.16	1.500.000	EUR	1.417.500	1.549.242	0,62
Bundesrepublik Deutschland 4,00% 08 - 11.10.13	15.000.000	EUR	15.959.550	15.965.586	6,41
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04.07.14	1.000.000	EUR	1.093.570	1.078.424	0,44
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,25% 03 - 23.01.13	4.000.000	EUR	4.174.800	4.201.600	1,69
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20% 04 - 24.02.10	20.000.000	EUR	19.884.000	19.935.880	8,00
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale - Pref - 1,839% 07 - 07.09.09 – zinsvariabler Schuldtitel	10.000.000	EUR	9.992.000	10.015.694	4,02
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	17.000.000	EUR	16.791.100	16.740.290	6,72
State of Berlin 3,75% 05 - 23.03.15	15.000.000	EUR	15.129.000	15.205.695	6,10
State of Berlin 4,25% 07 - 25.04.22	12.000.000	EUR	12.083.359	11.841.441	4,75
State of North Rhine-Westphalia 1,910% 07 - 21.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	14.000.000	EUR	13.881.000	13.860.000	5,56
WestLB AG 1,416% 03 - 18.11.13 – zinsvariabler Schuldtitel	30.000.000	EUR	29.673.000	29.659.921	11,90
			<b>162.091.559</b>	<b>162.086.574</b>	<b>65,05</b>
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375% 05 - 18.01.16	23.600.000	EUR	22.607.320	22.593.378	9,07
			<b>22.607.320</b>	<b>22.593.378</b>	<b>9,07</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.02.15	5.325.000	EUR	5.421.915	5.568.523	2,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 07 - 01.08.10	10.000.000	EUR	10.387.700	10.365.299	4,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 07 - 01.08.39	5.000.000	EUR	4.976.650	4.773.048	1,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 00 - 01.05.31	13.500.000	EUR	14.719.887	14.734.324	5,91
			<b>35.506.152</b>	<b>35.441.194</b>	<b>14,22</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 4,35% 07 - 16.10.17	5.000.000	EUR	4.953.000	5.085.502	2,04
			<b>4.953.000</b>	<b>5.085.502</b>	<b>2,04</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 3,15% 05 - 31.01.16	1.500.000	EUR	1.374.750	1.473.759	0,59
			<b>1.374.750</b>	<b>1.473.759</b>	<b>0,59</b>

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
Bank of Scotland PLC 4,50% 03 - 23.10.13	5.000.000	EUR	5.072.450	4.955.666	1,99
			<b>5.072.450</b>	<b>4.955.666</b>	<b>1,99</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
United States Treasury Notes 5,25% 98 - 15.11.28	12.000.000	USD	10.678.936	9.619.289	3,86
United States Treasury Notes 6,00% 96 - 15.02.26	6.000.000	USD	5.714.350	5.159.207	2,07
			<b>16.393.286</b>	<b>14.778.496</b>	<b>5,93</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>252.345.087</b>	<b>251.011.224</b>	<b>100,73</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>252.345.087</b>	<b>251.011.224</b>	<b>100,73</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>252.345.087</b>	<b>251.011.224</b>	<b>100,73</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>253.844.812</b>	<b>101,87</b>

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in GBP)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 3,90% 05 - 15.07.20	1.000.000	EUR	655.365	826.296	14,40
			<b>655.365</b>	<b>826.296</b>	<b>14,40</b>
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 3,75% 07 - 12.01.12	1.000.000	EUR	788.155	893.429	15,57
France OAT 3,75% 05 - 25.04.21	1.000.000	EUR	641.715	834.120	14,53
France OAT 4,00% 04 - 25.10.14	1.000.000	EUR	793.372	899.262	15,67
			<b>2.223.242</b>	<b>2.626.811</b>	<b>45,77</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,50% 05 - 04.01.16	1.000.000	EUR	653.868	879.678	15,33
Bundesrepublik Deutschland 4,25% 03 - 04.01.14	950.000	EUR	769.383	869.916	15,15
			<b>1.423.251</b>	<b>1.749.594</b>	<b>30,48</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>4.301.858</b>	<b>5.202.701</b>	<b>90,65</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>4.301.858</b>	<b>5.202.701</b>	<b>90,65</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>4.301.858</b>	<b>5.202.701</b>	<b>90,65</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>5.313.484</b>	<b>92,58</b>

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in GBP)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,13% 07 - 22.11.37	732.039	GBP	742.661	796.927	25,18
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,88% 07 - 22.11.22	514.205	GBP	566.949	561.769	17,75
United Kingdom Gilt Inflation Linked 7,060% 82 - 23.08.11 – zinsvariabler Schuldtitel	200.000	GBP	588.820	584.968	18,48
United Kingdom Gilt Inflation Linked 5,810% 85 - 16.08.13 – zinsvariabler Schuldtitel	250.000	GBP	583.075	614.225	19,41
United Kingdom Gilt Inflation Linked 6,423% 83 - 26.07.16 – zinsvariabler Schuldtitel	200.000	GBP	568.320	558.180	17,63
United Kingdom Gilt Inflation Linked 5,278% 86 - 17.07.24 – zinsvariabler Schuldtitel	200.000	GBP	477.540	505.256	15,96
			<b>3.527.365</b>	<b>3.621.325</b>	<b>114,41</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>3.527.365</b>	<b>3.621.325</b>	<b>114,41</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>3.527.365</b>	<b>3.621.325</b>	<b>114,41</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>3.527.365</b>	<b>3.621.325</b>	<b>114,41</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>3.644.024</b>	<b>115,13</b>

db x-trackers II

db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 4,15% 07 - 15.03.37	4.000.000	EUR	5.723.607	5.136.465	7,23
			<b>5.723.607</b>	<b>5.136.465</b>	<b>7,23</b>
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 3,75% 07 - 12.01.12	1.000.000	EUR	1.465.653	1.471.343	2,07
			<b>1.465.653</b>	<b>1.471.343</b>	<b>2,07</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 5,25% 00 - 04.01.11	1.000.000	EUR	1.460.441	1.489.197	2,10
Bundesrepublik Deutschland 6,00% 86 - 20.06.16	2.000.000	EUR	3.556.053	3.297.965	4,64
Deutsche Bank AG 1,852% 08 - 18.03.11 – zinsvariabler Schuldtitel	4.000.000	EUR	6.253.341	5.577.623	7,85
LFA Foerderbank Bayern 1,177% 07 - 21.08.17 – zinsvariabler Schuldtitel	18.000.000	EUR	24.810.754	24.717.506	34,80
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	6.000.000	EUR	7.483.188	8.287.332	11,67
			<b>43.563.777</b>	<b>43.369.623</b>	<b>61,06</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75% 05 - 15.06.10	5.000.000	EUR	7.503.111	7.127.101	10,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25% 01 - 01.08.11	5.000.000	EUR	7.992.586	7.490.651	10,55
			<b>15.495.697</b>	<b>14.617.752</b>	<b>20,58</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 01 - 15.07.11	1.000.000	EUR	1.456.674	1.499.664	2,11
			<b>1.456.674</b>	<b>1.499.664</b>	<b>2,11</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 5,75% 01 - 30.07.32	2.000.000	EUR	3.570.899	3.163.840	4,46
			<b>3.570.899</b>	<b>3.163.840</b>	<b>4,46</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>71.276.307</b>	<b>69.258.687</b>	<b>97,51</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>71.276.307</b>	<b>69.258.687</b>	<b>97,51</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>71.276.307</b>	<b>69.258.687</b>	<b>97,51</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>69.847.759</b>	<b>98,34</b>

db x-trackers II

db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in GBP)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 3,90% 05 - 15.07.20	1.000.000	EUR	754.664	826.297	6,49
			<b>754.664</b>	<b>826.297</b>	<b>6,49</b>
<b>Frankreich</b>					
France BTAN 3,75% 07 - 12.01.12	2.000.000	EUR	1.361.596	1.786.858	14,04
France OAT 3,00% 05 - 25.10.15	3.500.000	EUR	3.146.006	2.968.147	23,32
			<b>4.507.602</b>	<b>4.755.005</b>	<b>37,36</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,00% 05 - 04.01.37	500.000	EUR	336.184	409.511	3,22
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 01 - 04.07.11	2.000.000	EUR	1.915.132	1.822.026	14,31
Bundesrepublik Deutschland 5,25% 00 - 04.01.11	2.000.000	EUR	1.429.179	1.808.540	14,21
			<b>3.680.495</b>	<b>4.040.077</b>	<b>31,74</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 01 - 15.07.11	1.900.000	EUR	1.354.218	1.730.190	13,59
Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12	500.000	EUR	408.384	462.087	3,63
			<b>1.762.602</b>	<b>2.192.277</b>	<b>17,22</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
United States Treasury Notes 6,25% 93 - 15.08.23	600.000	USD	474.455	443.802	3,49
			<b>474.455</b>	<b>443.802</b>	<b>3,49</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>11.179.818</b>	<b>12.257.458</b>	<b>96,30</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>11.179.818</b>	<b>12.257.458</b>	<b>96,30</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>11.179.818</b>	<b>12.257.458</b>	<b>96,30</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>12.631.319</b>	<b>99,24</b>

db x-trackers II

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 4,00% 06 - 15.09.16	500.000	EUR	508.500	508.839	3,20
			<b>508.500</b>	<b>508.839</b>	<b>3,20</b>
<b>Finnland</b>					
Finland 3,13% 09 - 15.09.14	4.000.000	EUR	4.052.051	4.043.834	25,46
			<b>4.052.051</b>	<b>4.043.834</b>	<b>25,46</b>
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,75% 05 - 25.04.21	500.000	EUR	492.450	489.669	3,08
			<b>492.450</b>	<b>489.669</b>	<b>3,08</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,00% 06 - 04.07.16	4.000.000	EUR	4.253.599	4.236.610	26,67
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 - 04.07.09	500.000	EUR	504.480	499.800	3,15
			<b>4.758.079</b>	<b>4.736.410</b>	<b>29,82</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 04 - 01.08.14	4.000.000	EUR	4.193.120	4.188.418	26,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 08 - 01.08.18	500.000	EUR	512.855	511.990	3,23
			<b>4.705.975</b>	<b>4.700.408</b>	<b>29,60</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12	500.000	EUR	540.750	542.536	3,42
			<b>540.750</b>	<b>542.536</b>	<b>3,42</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 5,50% 02 - 30.07.17	800.000	EUR	860.064	897.046	5,65
			<b>860.064</b>	<b>897.046</b>	<b>5,65</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>15.917.869</b>	<b>15.918.742</b>	<b>100,23</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>15.917.869</b>	<b>15.918.742</b>	<b>100,23</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>15.917.869</b>	<b>15.918.742</b>	<b>100,23</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>16.297.576</b>	<b>102,61</b>

db x-trackers II

db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Belgium 4,25% 03 - 28.09.13	12.000.000	EUR	12.760.680	12.743.905	85,77
			<b>12.760.680</b>	<b>12.743.905</b>	<b>85,77</b>
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75% 05 - 18.01.11	4.000.000	EUR	4.008.000	4.030.361	27,12
			<b>4.008.000</b>	<b>4.030.361</b>	<b>27,12</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>16.768.680</b>	<b>16.774.266</b>	<b>112,89</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>16.768.680</b>	<b>16.774.266</b>	<b>112,89</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>16.768.680</b>	<b>16.774.266</b>	<b>112,89</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>17.209.715</b>	<b>115,82</b>

db x-trackers II

db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 5,00% 02 - 15.07.12	4.445.000	EUR	4.785.932	4.794.980	23,74
			<b>4.785.932</b>	<b>4.794.980</b>	<b>23,74</b>
<b>Irland</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75% 05 - 18.01.11	4.000.000	EUR	4.008.000	4.030.361	19,95
			<b>4.008.000</b>	<b>4.030.361</b>	<b>19,95</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 4,20% 03 - 30.07.13	10.000.000	EUR	10.620.000	10.588.779	52,41
			<b>10.620.000</b>	<b>10.588.779</b>	<b>52,41</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>19.413.932</b>	<b>19.414.120</b>	<b>96,10</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>19.413.932</b>	<b>19.414.120</b>	<b>96,10</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>19.413.932</b>	<b>19.414.120</b>	<b>96,10</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>20.064.281</b>	<b>99,31</b>

## db x-trackers II

## db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 4,00% 06 - 15.09.16	1.500.000	EUR	1.532.550	1.526.516	5,54
			<b>1.532.550</b>	<b>1.526.516</b>	<b>5,54</b>
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,75% 05 - 25.04.21	1.500.000	EUR	1.479.300	1.469.008	5,34
France OAT 4,00% 03 - 25.10.13	7.000.000	EUR	7.396.397	7.412.154	26,92
			<b>8.875.697</b>	<b>8.881.162</b>	<b>32,26</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 - 04.07.09	1.500.000	EUR	1.511.295	1.499.400	5,45
NRW BANK 1,922% 07 - 22.08.12 – zinsvariabler Schuldtitel	7.000.000	EUR	6.966.680	6.893.061	25,04
			<b>8.477.975</b>	<b>8.392.461</b>	<b>30,49</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 08 - 01.08.18	1.500.000	EUR	1.548.660	1.535.971	5,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01.11.14	3.000.000	EUR	2.505.386	2.496.243	9,07
			<b>4.054.046</b>	<b>4.032.214</b>	<b>14,65</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12	1.500.000	EUR	1.627.200	1.627.609	5,91
			<b>1.627.200</b>	<b>1.627.609</b>	<b>5,91</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 5,50% 02 - 30.07.17	2.900.000	EUR	3.117.732	3.251.790	11,81
			<b>3.117.732</b>	<b>3.251.790</b>	<b>11,81</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>27.685.200</b>	<b>27.711.752</b>	<b>100,66</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>27.685.200</b>	<b>27.711.752</b>	<b>100,66</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>27.685.200</b>	<b>27.711.752</b>	<b>100,66</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>28.323.021</b>	<b>102,89</b>

db x-trackers II

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 4,00% 06 - 15.09.16	500.000	EUR	510.850	508.839	16,21
			<b>510.850</b>	<b>508.839</b>	<b>16,21</b>
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,75% 05 - 25.04.21	500.000	EUR	493.100	489.669	15,60
			<b>493.100</b>	<b>489.669</b>	<b>15,60</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 - 04.07.09	500.000	EUR	503.765	499.800	15,93
			<b>503.765</b>	<b>499.800</b>	<b>15,93</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 08 - 01.08.18	500.000	EUR	516.220	511.990	16,31
			<b>516.220</b>	<b>511.990</b>	<b>16,31</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12	500.000	EUR	542.400	542.536	17,29
			<b>542.400</b>	<b>542.536</b>	<b>17,29</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 5,50% 02 - 30.07.17	500.000	EUR	537.540	560.654	17,86
			<b>537.540</b>	<b>560.654</b>	<b>17,86</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>3.103.875</b>	<b>3.113.488</b>	<b>99,20</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>3.103.875</b>	<b>3.113.488</b>	<b>99,20</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>3.103.875</b>	<b>3.113.488</b>	<b>99,20</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>3.213.760</b>	<b>102,39</b>

db x-trackers II

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 4,00% 06 - 15.09.16	500.000	EUR	510.850	508.839	15,62
			<b>510.850</b>	<b>508.839</b>	<b>15,62</b>
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,75% 05 - 25.04.21	500.000	EUR	493.100	489.669	15,03
			<b>493.100</b>	<b>489.669</b>	<b>15,03</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 - 04.07.09	500.000	EUR	503.765	499.800	15,34
			<b>503.765</b>	<b>499.800</b>	<b>15,34</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 08 - 01.08.18	500.000	EUR	516.220	511.990	15,71
			<b>516.220</b>	<b>511.990</b>	<b>15,71</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12	500.000	EUR	542.400	542.536	16,65
			<b>542.400</b>	<b>542.536</b>	<b>16,65</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 5,50% 02 - 30.07.17	500.000	EUR	537.540	560.654	17,21
			<b>537.540</b>	<b>560.654</b>	<b>17,21</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>3.103.875</b>	<b>3.113.488</b>	<b>95,56</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>3.103.875</b>	<b>3.113.488</b>	<b>95,56</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>3.103.875</b>	<b>3.113.488</b>	<b>95,56</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>3.213.760</b>	<b>98,64</b>

db x-trackers II

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Österreich</b>					
Austria 4,00% 06 - 15.09.16	500.000	EUR	510.850	508.839	15,65
			<b>510.850</b>	<b>508.839</b>	<b>15,65</b>
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,75% 05 - 25.04.21	500.000	EUR	493.100	489.669	15,06
			<b>493.100</b>	<b>489.669</b>	<b>15,06</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,50% 99 - 04.07.09	500.000	EUR	503.765	499.800	15,37
			<b>503.765</b>	<b>499.800</b>	<b>15,37</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 08 - 01.08.18	500.000	EUR	516.220	511.990	15,74
			<b>516.220</b>	<b>511.990</b>	<b>15,74</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 02 - 15.07.12	500.000	EUR	542.400	542.536	16,68
			<b>542.400</b>	<b>542.536</b>	<b>16,68</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 5,50% 02 - 30.07.17	500.000	EUR	537.540	560.654	17,24
			<b>537.540</b>	<b>560.654</b>	<b>17,24</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>3.103.875</b>	<b>3.113.488</b>	<b>95,74</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>3.103.875</b>	<b>3.113.488</b>	<b>95,74</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>3.103.875</b>	<b>3.113.488</b>	<b>95,74</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>3.213.760</b>	<b>98,83</b>

db x-trackers II

db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009

(Angaben in CHF)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Bundesrepublik Deutschland 5,00% 02 - 04.07.12	100.000	EUR	167.095 <b>167.095</b>	166.017 <b>166.017</b>	29,77 <b>29,77</b>
<b>Griechenland</b>					
Hellenic Republic 4,10% 07 - 20.08.12	100.000	EUR	152.839 <b>152.839</b>	157.590 <b>157.590</b>	28,26 <b>28,26</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 00 - 01.05.31	100.000	EUR	165.089 <b>165.089</b>	166.493 <b>166.493</b>	29,86 <b>29,86</b>
<b>Niederlande</b>					
Netherlands 5,00% 01 - 15.07.11	100.000	EUR	163.531 <b>163.531</b>	163.096 <b>163.096</b>	29,25 <b>29,25</b>
<b>Spanien</b>					
Spain 5,50% 02 - 30.07.17	100.000	EUR	171.322 <b>171.322</b>	171.050 <b>171.050</b>	30,67 <b>30,67</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
United States Treasury Notes 7,13% 93 - 15.02.23	100.000	USD	158.366 <b>158.366</b>	142.112 <b>142.112</b>	25,48 <b>25,48</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>978.242</b>	<b>966.358</b>	<b>173,29</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>978.242</b>	<b>966.358</b>	<b>173,29</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>978.242</b>	<b>966.358</b>	<b>173,29</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>998.996</b>	<b>179,14</b>

db x-trackers II

db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF

Anlagebestand  
zum 30. Juni 2009  
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstands- kosten	Kurswert	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
France OAT 3,40% 99 - 25.07.29	5.161.552	EUR	6.276.722	6.415.293	138,52
			<b>6.276.722</b>	<b>6.415.293</b>	<b>138,52</b>
<b>Italien</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85% 07 - 15.09.12	4.208.200	EUR	4.311.798	4.306.209	92,98
			<b>4.311.798</b>	<b>4.306.209</b>	<b>92,98</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>10.588.520</b>	<b>10.721.502</b>	<b>231,50</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren</b>			<b>10.588.520</b>	<b>10.721.502</b>	<b>231,50</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND</b>			<b>10.588.520</b>	<b>10.721.502</b>	<b>231,50</b>
<b>SUMME ANLAGEBESTAND EINSCHLIESSLICH AUFGELAUFENER ZINSEN</b>				<b>10.908.303</b>	<b>235,53</b>

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht

**1. Allgemeine Informationen**

## a) Die Gesellschaft

db x-trackers II (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 7. Februar 2007 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 1. März 2007 im *Recueil des Sociétés et Associations des Großherzogtums Luxemburg* (der „*Mémorial*“) veröffentlicht. Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B-124.284 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.

Zum 30. Juni 2009 hat die Gesellschaft 33 aktive Teilfonds:

<b>Teilfonds</b>	<b>Auflegungsdatum</b>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	22. Mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	25. Mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	25. Mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	30. Mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	30. Mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	1. Juni 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	1. Juni 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	5. Juni 2007
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF <sup>(1)(2)</sup>	8. Juni 2007
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	8. Juni 2007
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	25. Mai 2007
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	16. Juli 2007
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	16. Juli 2007
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	16. Juli 2007
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	7. November 2007
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	7. November 2007
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	7. November 2007
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	6. Mai 2008
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	6. Mai 2008
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)</sup>	10. Oktober 2007
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	12. Oktober 2007

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung)

**1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

## a) Die Gesellschaft (Fortsetzung)

Teilfonds	Auflegungsdatum
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	12. Oktober 2007
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	10. Oktober 2007
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	10. Oktober 2007
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	20. Oktober 2008
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	23. März 2009
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	23. März 2009
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	20. Oktober 2008
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	20. Oktober 2008
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	20. Oktober 2008
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(1)(2)</sup>	20. Oktober 2008
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	2. Oktober 2008
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	29. Mai 2009

<sup>(1)</sup> An der Deutschen Börse notierter Teilfonds.

<sup>(2)</sup> An der Borsa Italiana notierter Teilfonds.

<sup>(3)</sup> An der Euronext Paris notierter Teilfonds.

Das Anlageziel der Teilfonds besteht darin, Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des Basiswerts gekoppelt ist. Die Teilfonds investieren vorwiegend in übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente und setzen derivative Techniken wie z.B. Index-Swap-Kontrakte ein, um die Wertentwicklung der übertragbaren Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, in die die Teilfonds investieren, gegen die Wertentwicklung des Index einzutauschen. Die Anleger gehen im Hinblick auf die übertragbaren Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente keinerlei Wertentwicklungs- oder Währungsrisiko ein.

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 Anteilsklassen „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.

Die Anteile der Klassen „I“ und „R“ unterscheiden sich ferner durch ihre jeweilige Gebührenstruktur (gekennzeichnet durch die Ziffern „1“ oder „2“) und werden darüber hinaus in ausschüttende Anteile (gekennzeichnet durch den Buchstaben „D“) und thesaurierende Anteile (gekennzeichnet durch den Buchstaben „C“) unterteilt. Innerhalb jeder Anteilsklasse können mehrere Arten von Unterklassen emittiert werden. Die Anteile können an einer oder mehreren Börsen zum Handel zugelassen sein.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung)

**1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

b) Die Anteile (Fortsetzung)

Anteile der Klasse "Maxblue Money Market ETF" (vormals "db x-trackers II max blue cash/Eonia T.R.I. ETF") wurden von dem Teilfonds db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF ausgegeben. Der Preis dieser Anteilsklasse wurde so geändert, dass er einem geänderten Abbildungsverhältnis des Index, wie im Produktanhang des Prospekts dargelegt, Rechnung trägt. Anteile der Klassen „1C“, „1D“ und „2C“ wurden von dem Teilfonds db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF ebenfalls ausgegeben.

**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 und, wie vorstehend beschrieben, erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Forderungen, Zahlungsaufforderungen und Außenständen, Rechnungsabgrenzungsposten 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 widerzuspiegeln;
- (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 wird einen Dienstleister bestimmen, der die oben 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 umsichtig und nach Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat festgelegt;
- (iv) von offenen Investmentfonds emittierte Wertpapiere werden zu ihrem letztverfügbaren Nettoinventarwert oder im Einklang mit obigem Punkt (ii) bewertet, wenn das Wertpapier notiert ist;

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung)

**2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

a) Bewertung der Anlagen (Fortsetzung)

- (v) der Veräußerungswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Grundsätzen ermittelt, die auf einheitlicher Basis angewendet werden. Der Veräußerungswert von Futures, Forwards oder Optionen, die an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der zuletzt verfügbaren Abrechnungskurse dieser Kontrakte an den Börsen und organisierten Märkten bestimmt, an denen die betreffenden Futures, Forwards oder Optionen gehandelt werden; wenn ein Futures-, Forward- oder Optionskontrakt an einem Geschäftstag, für den ein Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht veräußert werden kann, ist die Grundlage für die Bestimmung des Veräußerungswerts des betreffenden Kontrakts der vom Verwaltungsrat als fair und angemessen erachtete Wert;
- (vi) liquide Mittel und Geldmarktinstrumente können zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder unter Anwendung der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden; die Methode der fortgeführten Anschaffungskosten kann dazu führen, dass in bestimmten Zeiträumen der Wert der Anlagen von dem Preis abweicht, den der betreffende Teilfonds bei ihrer Veräußerung erzielen würde. Die Verwaltungsgesellschaft kann von Zeit zu Zeit diese Bewertungsmethode überprüfen und soweit erforderlich Änderungen vorschlagen, um sicherzustellen, dass die betreffenden Anlagen zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet werden, welcher nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt wird. Wenn nach Ansicht des Verwaltungsrates eine Abweichung von den fortgeführten Anschaffungskosten je Anteil zu einer wesentlichen Verwässerung oder sonstigen für die Anteilhaber unfairen Ergebnissen führt, wird der Verwaltungsrat die von ihm als angemessen erachteten Korrekturmaßnahmen ergreifen, um diese Verwässerung oder unfairen Ergebnisse zu beseitigen oder zu reduzieren, soweit dies in angemessenem Rahmen möglich ist;
- (vii) Swap-Geschäfte werden einheitlich auf der Grundlage der Berechnung des Nettobarwertes ihrer erwarteten Cashflows bewertet;
- (viii) alle anderen Wertpapiere und sonstigen zulässigen Anlagen 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 zum angemessenen Marktwert bewertet, wie nach Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat eingeführten Verfahren festgelegt.

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.

Die Kosten der inflationsbezogenen Anleihen werden inflationsbereinigt und diese Bereinigungen werden als Zinsen aus Anleihen ausgewiesen.

c) Umrechnung von Fremdwährungen:

Die Gesellschaft führt die Geschäftsbücher in Euro. Der aus dem Nettovermögen, der Erfolgsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens der Gesellschaft ermittelte Gesamtwert wird 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung)

**2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

c) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung):

Die am 30. Juni 2009 maßgeblichen Wechselkurse sind:

1 Euro = 1,73 AUD  
1 Euro = 1,53 CHF  
1 Euro = 0,85 GBP  
1 Euro = 1,40 USD

d) Erträge:

Zinsen werden periodengerecht verbucht.

**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 5).

**4. Swaps**

Die Index-Swap-Kontrakte werden so abgeschlossen, dass zu Beginn des Swap-Kontrakts die Kosten der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente unter dem Nominalwert des Index liegen. Diese Position kann sich jedoch während der Laufzeit des Swap ändern, wobei die Kosten der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente unter Umständen höher liegen als der Nominalwert des Index infolge zusätzlicher Käufe von übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die den Nominalwert des Index übersteigen. Die Differenz zwischen diesen Nominalbeträgen wird in den Abschlüssen als „Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten“ oder als „Verbindlichkeiten gegenüber Swap-Kontrahenten“ ausgewiesen und offen gelegt, je nachdem, welcher Nominalbetrag 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.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung)

## 4. Swaps (Fortsetzung)

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

Teilfonds	Währung	Zu zahlender Nominalbetrag	Zu erhaltender Nominalbetrag	Forderung/ (Verbindlichkeit) gegenüber Swap- Kontrahenten	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Swaps
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	576.560.957	558.887.884	-17.673.073	19.643.666
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	819.295.358	816.651.216	-2.644.142	51.723.289
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	736.338.708	738.126.888	1.788.180	26.721.720
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	333.789.351	318.680.252	-15.109.099	31.030.285
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	131.090.785	128.597.217	-2.493.568	10.846.849
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	76.715.095	76.808.987	93.892	993
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	16.119.816	15.398.067	-721.749	-2.160.142
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	12.171.775	12.149.072	-22.703	-441.825
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	EUR	262.129.712	270.552.321	8.422.609	33.859.900
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	124.791.004	137.531.134	12.740.130	4.586.891
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	4.531.397.696	4.611.902.323	80.504.627	237.082.298
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	148.362.536	144.801.512	-3.561.024	3.856.047
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	37.296.288	34.931.513	-2.364.775	1.165.637
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	126.793.150	119.346.568	-7.446.582	36.665.281
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	5.437.314	5.347.301	-90.013	-336.052
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	4.647.682	4.748.198	100.516	-16.323
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	13.357.068	12.833.539	-523.529	138.124
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	EUR	26.056.854	25.829.895	-226.959	-481.282
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	171.058.156	171.178.719	120.563	-3.158.972
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	252.339.800	242.194.232	-10.145.568	6.735.267
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	4.301.858	4.957.229	655.371	-493.028

**4. Swaps (Fortsetzung)**

Teilfonds	Währung	Zu zahlender Nominalbetrag	Zu erhaltender Nominalbetrag	Forderung/ (Verbindlichkeit) gegenüber Swap-Kontrahenten	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Swaps
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	3.564.858	2.836.866	-727.992	52.435
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	USD	71.276.307	70.306.524	-969.783	5.122.966
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	11.179.818	12.389.953	1.210.135	-4.338.294
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	EUR	15.923.179	15.730.249	-192.930	-76.493
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	16.768.680	14.688.382	-2.080.298	73.007
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	19.413.932	20.379.866	965.934	-275.827
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	27.641.537	27.086.994	-554.543	16.946
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	3.103.875	3.103.200	-675	-182.650
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	3.103.875	3.261.420	157.545	-221.710
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	3.103.875	3.253.260	149.385	-219.280
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	CHF	978.242	555.911	-422.331	-488.686
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF		10.566.288	4.622.276	-5.944.012	-186.336

**5. 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 monatlich in Höhe einer Rate zu zahlen, die 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 (nachstehend „Deutsche Bank“), 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 vierteljährlich 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 jährliche Steuer von Luxemburg (die „Taxe d'Abonnement“).

## 5. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr (Fortsetzung)

### b) Fixgebühr (Fortsetzung)

Die Fixgebühr umfasst die Verwaltungsstellegebühr, die üblicherweise im Rahmen der Verwaltungs-, Domiziliar- und Zahl-, Register-, Transfer- und Börsenzulassungsstellenvereinbarung erhoben wird. Gemäß der Verwaltungs-, Domiziliar- und Zahl-, Register-, Transfer- und Börsenzulassungsstellenvereinbarung hat die Gesellschaft im Einklang mit der derzeit in Luxemburg üblichen Bankenpraxis an die Verwaltungsstelle eine Verwaltungsstellegebühr für deren Dienstleistungen als zentrale Verwaltungs-, Domiziliar- und Börsenzulassungsstelle zu zahlen. Die Verwaltungsstelle hat darüber hinaus Anspruch auf Erstattung von Auslagen und Spesen in angemessener Höhe, die im Zusammenhang mit der Gesellschaft entstehen.

Die Fixgebühr umfasst die Register-, Transfer- und Börsenzulassungsstellegebühr, die üblicherweise im Rahmen der Verwaltungs-, Domiziliar- und Zahl-, Register-, Transfer- und Börsenzulassungsstellenvereinbarung erhoben wird. Gemäß der Verwaltungs-, Domiziliar- und Zahl-, Register-, Transfer- und Börsenzulassungsstellenvereinbarung zahlt die Gesellschaft im Einklang mit der derzeit in Luxemburg üblichen Bankenpraxis an die Register-, die Transfer- und die Börsenzulassungsstelle eine monatliche Register-, Transfer- und Börsenzulassungsstellegebühr für deren Dienstleistungen als Register-, Transfer- und Börsenzulassungsstellen. Die Register-, Transfer- und Börsenzulassungsstelle hat darüber hinaus Anspruch auf Erstattung von Auslagen und Spesen in angemessener Höhe, die im Zusammenhang mit der Gesellschaft entstehen.

In der Fixgebühr ist die Depotbankgebühr enthalten, die üblicherweise im Rahmen der Depotbankvereinbarung erhoben wird.

Gemäß der Depotbankvereinbarung zahlt die Gesellschaft der Depotbank im Einklang mit der derzeit in Luxemburg üblichen Bankenpraxis eine Depotbankgebühr für ihre Dienstleistungen als Depotbank. Die Gebühr wird basierend auf einem Prozentsatz des Vermögens jedes Teilfonds berechnet, das bei der Depotbank hinterlegt ist, und wird monatlich von der Gesellschaft an die Depotbank gezahlt. Die Depotbank hat Anspruch auf Erstattung ihrer Auslagen in angemessener Höhe, die ihr im Zusammenhang mit der Gesellschaft entstehen.

In der Fixgebühr sind sonstige Verwaltungsausgaben enthalten. Zu den sonstigen Verwaltungsausgaben zählen unter anderem Kosten und Auslagen in Bezug auf die Gründung der Gesellschaft, Errichtungs- und Registrierungskosten, an Inhaber von Indexlizenzen zahlbare Lizenzgebühren, Steuern, Ausgaben für Rechtsberatung und Rechnungsprüfung, die Kosten für vorgesehene Börsennotierungen sowie die Aufrechterhaltung dieser Notierungen, den Druck von Anteilscheinen, für Berichte an Anteilinhaber, für Verkaufsprospekte sowie alle angemessenen Auslagen des Verwaltungsrates, Registrierungsgebühren sowie Gebühren im Zusammenhang mit der Aufrechterhaltung derartiger Registrierungen im Ausland einschließlich Übersetzungskosten und lokaler Rechtsberatungskosten und anderer Aufwendungen, die an die Aufsichtsbehörden in den verschiedenen Rechtsordnungen zu zahlen sind, und die Honorare an lokale Vertreter in ausländischen Rechtsordnungen, die Kosten für Versicherungen, Zinsen und Courtagen sowie die Kosten der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts und aller anderen Informationen, die in den verschiedenen Rechtsordnungen veröffentlicht werden müssen, und alle anderen Kosten im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Teilfonds in den verschiedenen Rechtsordnungen. Die Kosten in Bezug auf den Vertrieb der Teilfonds sollten nicht mehr als 0,30% des Nettovermögens des betreffenden Teilfonds überschreiten. Der betreffende Teilfonds schreibt diese Kosten über einen Zeitraum von maximal drei Jahren ab, und diese Kosten werden von dem jeweiligen Teilfonds getragen.

Insbesondere umfasst die Fixgebühr die Bezahlung von Rechnungen von Rechtsberatern, lokalen Zahlstellen, Übersetzern und Marketingstellen, sofern diese Rechnungen insgesamt die Grenze von 4 Millionen Euro (EUR 4.000.000) pro Geschäftsjahr nicht übersteigen, wobei die Gesellschaft für die Zahlung von Beträgen haftet, die diese Grenze übersteigen. Die Gesellschaft bezahlt diesen Betrag aus dem Vermögen des Teilfonds, dem die jeweiligen Kosten zuzurechnen sind.

Darüber hinaus sollten die Anleger beachten, dass der an die Fixgebührenstelle gezahlte Betrag, dessen Höhe jährlich von der Gesellschaft und der Fixgebührenstelle festgelegt wird, zu Jahresende über dem Betrag liegen könnte, den die Gesellschaft bei einer direkten Bezahlung der jeweiligen Kosten hätte leisten müssen. Umgekehrt kann auch der Fall eintreten, dass der an die Fixgebührenstelle zahlbare Betrag geringer ist als der Betrag, den die Gesellschaft bei direkter Zahlung hätte leisten müssen. Die Fixgebühr wird auf der Grundlage

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung)

**5. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr (Fortsetzung)**

## b) Fixgebühr (Fortsetzung)

der voraussichtlichen Kosten festgelegt, die wiederum von der Gesellschaft und der Fixgebührenstelle auf Basis marktüblicher Bedingungen berechnet werden. Die Fixgebühr wird im jeweiligen Produktanhang ausgewiesen.

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

- die Vertriebsgebühr;
- die Anlageverwaltungsgebühr;
- die Verwaltungsgesellschaftsgebühr;
- Steuern oder Abgaben, zu deren Zahlung die Gesellschaft verpflichtet sein kann, oder gegebenenfalls von der Gesellschaft zu zahlende Mehrwertsteuer oder ähnliche Steuern auf Umsätze oder Leistungen (MwSt.) (alle diese fallen unter Steuern oder Abgaben), sofern im betreffenden Produktanhang nicht anderweitig angegeben; 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).

<b>Teilfonds</b>	<b>Verwaltungs- gesellschafts- gebühr (p.a.)</b>	<b>Fixgebühr (p.a.)</b>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	bis zu 0,15%	0,10%
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,10%	0,10%
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - Klassen „1C“, „1D“ und „2C“	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - Klasse „Maxblue Money Market ETF“	bis zu 0,30%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,08%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,11%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,14%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,08%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,11%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,14%	0,10%

**5. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr (Fortsetzung)**

## b) Fixgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungs- gesellschafts- gebühr (p.a.)	Fixgebühr (p.a.)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	bis zu 0,45%	0,10%
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,10%	0,10%
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,15%	0,10%
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	bis zu 0,15%	0,10%
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,15%	0,10%
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,15%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,08%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,11%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,08%	0,10%
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,11%	0,10%
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	bis zu 0,05%	0,10%
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	bis zu 0,10%	0,10%

**6. Verbundene Parteien**

DB Platinum Advisors wurde gemäß einer 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 5 näher beschrieben.

Die Fixgebührenstelle ist die Deutsche Bank AG, handelnd durch ihre Niederlassung London. Die Fixgebührenstelle hat Anspruch auf Erhalt von Fixgebühren, wie in Erläuterung 5 näher beschrieben.

Die Deutsche Bank AG, handelnd durch ihre Niederlassung in London, ist Kontrahent aller von der Gesellschaft getätigten Swap-Positionen.

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

**7. Ausgeschüttete Dividenden**

Im Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2009 wurden keine Dividenden an die Anteilhaber ausgeschüttet.

**8. Veränderungen in der Zusammensetzung des Anlageportfolios**

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