

db x-trackers II^{**}

Société d'investissement à capital variable
R.C.S. Luxembourg N° B-124.284

Rapport semestriel non audité
Pour la période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016

Deutsche Bank 

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des présents états financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur la base du dernier Prospectus publié accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

^{**} Inclut des ETF synthétiques.

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Informations pour les Résidents de Hong Kong	6
Statistiques	7
État de l'Actif net au 30 juin 2016	24
État des portefeuilles au 30 juin 2016	41
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	41
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	48
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	50
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	52
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	54
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	56
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	57
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	59
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	61
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	67
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	71
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	76
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	77
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	80
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	81
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	83
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	86
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	88
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	91
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	92
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	93
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	97
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	98
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	102
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	103
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	104
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	105
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)	106
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	110
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)	111
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	113
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)	114
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	116
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	122
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	123
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	124
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	125
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	127
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	130
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	132
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	138
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	139
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	140
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	141
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	143
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	144
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	146
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	147
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	148
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	149
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	150
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	151
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	153
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	154

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Sommaire (suite)

db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	155
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	157
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	160
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	161
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	162
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	163
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	164
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	169
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	176
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	177
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)	181
Annexes aux États Financiers	182
Informations destinées aux Actionnaires	201

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Organisation

<p>Siège social db x-trackers II** 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseil d'Administration Werner Burg (président du Conseil d'Administration) Membre du Conseil de direction, Deutsche Bank Luxembourg S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Directeur général de Deutsche Bank AG, Luxembourg Branch., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Klaus-Michael Vogel Administrateur indépendant, c/o Deutsche Asset Management S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Jacques Elvinger Partenaire, Elvinger Hoss Prussen, 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Manooj Mistry Directeur des produits négociés en bourse et du passif institutionnel, Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1, Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. Ben O'Bryan Directeur de la plateforme de produits internationaux OPCVM alternatifs, Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1, Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. Philippe Ah-Sun Directeur de l'exploitation des fonds négociés en bourse (ETF) et des OPCVM systématiques, Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1, Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.</p>
<p>Dépositaire State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Société de Gestion Deutsche Asset Management S.A. (anciennement Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A., renommée le 17 mars 2016) 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent Administratif, Agent payeur, Agent domiciliaire et Agent de cotation State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent de registre et de transfert State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

** Inclut des ETF synthétiques.

Organisation (suite)

<p>Gestionnaire d'Investissement / Gestionnaire de Portefeuille Délégué de certains Compartiments (voir Annexe 9) State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf Londres E14 5HJ Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Asset Management (UK) Limited Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Asset Management Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Harvest Global Investments Limited 31/F One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong Hong Kong</p>
<p>Contrôleur des comptes de la Société Ernst & Young S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseillers juridiques de la Société Elvinger Hoss Prussen 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Représentant à Hong Kong RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited 51st floor, Central Plaza 18 Harbour Road Wanchai, Hong Kong</p>

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus actuel de db x-trackers II** (le « Prospectus »).

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Informations pour les Résidents de Hong Kong

Compartiment autorisé à Hong Kong

Au 30 juin 2016, seul le Compartiment suivant de db x-trackers II** (le « Compartiment autorisé ») est autorisé par la Securities and Futures Commission (commission des opérations sur titres et opérations à terme) de Hong Kong (la « SFC ») :

Compartiment	Catégorie d'Actions accessible aux investisseurs de Hong Kong
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	4C

Aucun des Compartiments de db x-trackers II**, hormis le Compartiment autorisé, n'est autorisé à la vente publique à Hong Kong ni n'est accessible aux résidents de Hong Kong.

Confirmation du Dépositaire

Conformément au Chapitre 4.5.(f) du Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »), State Street Bank Luxembourg S.C.A., en sa qualité de Dépositaire de db x-trackers II**, confirme par la présente qu'à sa connaissance et à son avis, dans la mesure des obligations d'un dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de dépositaire avec db x-trackers II**, la Société de Gestion de db x-trackers II** a, à tous les égards importants, géré db x-trackers II** dans le respect des dispositions des Statuts au cours du premier semestre 2016.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	1.650.984.789	362.957.191	459.530.343	279.537.364
1D	45.639.338 ⁽¹⁾	3.806.770	16.348.761	-
31 décembre 2015				
1C	1.407.778.507	407.710.892	540.411.608	289.152.293
1D	34.787.454 ⁽¹⁾	3.819.716	18.104.776	-
31 décembre 2014				
1C	1.329.469.475	364.970.254	456.667.736	282.783.169
1D	25.620.207 ⁽¹⁾	5.756.977	19.898.433	-
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	234,89	170,04	203,03	235,93
1D	206,02 ⁽¹⁾	160,90	192,46	-
31 décembre 2015				
1C	222,44	169,68	200,06	228,77
1D	197,27 ⁽¹⁾	161,61	190,82	-
31 décembre 2014				
1C	219,20	168,69	197,46	224,93
1D	195,30 ⁽¹⁾	161,71	189,90	-

⁽¹⁾Cette Catégorie d'Actions était dénommée 4 %-D jusqu'au 17 décembre 2015 inclus.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	155.370.270	26.243.315	44.735.146	56.414.246
31 décembre 2015				
1C	201.599.039	35.985.363	42.670.542	29.145.232
31 décembre 2014				
1C	160.434.892	136.163.232	96.389.447	33.436.728
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	260,25	284,08	352,13	374,33
31 décembre 2015				
1C	246,67	262,13	300,66	304,75
31 décembre 2014				
1C	242,64	256,13	295,14	302,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	534.289.555	375.736.011	570.310.456	34.395.900
1D	10.828.240	-	8.518.583	-
maxblue Cash ETF	-	-	-	-
2C	81.667.605 ⁽¹⁾	-	37.879.743	-
3C	-	-	-	-
3D	16.622.299 ⁽²⁾	-	-	-
4D	17.937.236 ^{(3) (4)}	-	-	-
5C	18.698.267	-	-	-
31 décembre 2015				
1C	444.479.650	317.228.178	605.304.593	24.027.446
1D	6.333.282	-	14.135.251	-
maxblue Cash ETF	-	-	-	-
2C	74.133.129 ⁽¹⁾	-	47.055.449	-
3C	-	-	-	-
3D	10.338.677 ⁽²⁾	-	-	-
4D	12.020.926 ^{(3) (4)}	-	-	-
5C	8.902.113	-	-	-
31 décembre 2014				
1C	440.238.472	137.796.913	356.825.731	26.887.023
1D	8.531.927	-	12.808.915	-
maxblue Cash ETF	-	-	846.090	-
2C	59.531.542 ⁽¹⁾	-	206.772	-
3C	-	-	5.646.442	-
3D	5.644.972 ⁽²⁾	-	-	-
4D	11.244.369 ^{(3) (4)}	-	-	-
5C	3.931.738	-	-	-
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	225,45	214,15	139,12	116,11
1D	211,80	-	130,23	-
maxblue Cash ETF	-	-	-	-
2C	23,61 ⁽¹⁾	-	140,00	-
3C	-	-	-	-
3D	24,54 ⁽²⁾	-	-	-
4D	109,42 ^{(3) (4)}	-	-	-
5C	21,34	-	-	-
31 décembre 2015				
1C	208,46	207,18	139,43	116,61
1D	203,74	-	134,21	-
maxblue Cash ETF	-	-	-	-
2C	21,71 ⁽¹⁾	-	140,25	-
3C	-	-	-	-
3D	23,41 ⁽²⁾	-	-	-
4D	105,65 ^{(3) (4)}	-	-	-
5C	20,44	-	-	-
31 décembre 2014				
1C	211,06	203,55	139,76	116,57
1D	207,97	-	134,53	-
maxblue Cash ETF	-	-	34,63	-
2C	21,95 ⁽¹⁾	-	140,47	-
3C	-	-	140,75	-
3D	23,91 ⁽²⁾	-	-	-
4D	108,57 ^{(3) (4)}	-	-	-
5C	19,37	-	-	-

(1) Catégorie d'Actions exprimée en USD.

(2) Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

(3) Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

(4) Cette Catégorie d'Actions était dénommée 4C jusqu'au 17 décembre 2015 inclus.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	343.169.070	3.575.332	46.716.795	436.072.459
31 décembre 2015				
1C	213.088.869	3.572.685	36.332.421	247.960.649
31 décembre 2014				
1C	124.946.402	13.784.436	28.409.425	334.986.983
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	172,32	96,10	51,31	318,66
31 décembre 2015				
1C	177,45	96,38	50,84	297,30
31 décembre 2014				
1C	173,05	97,37	53,80	297,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED UCITS ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	167.599.764	161.247.537	–	–
1D	–	2.301.411	5.078.980	6.197.297
31 décembre 2015				
1C	162.864.744	171.507.022	–	–
1D	–	2.302.261	4.572.455	5.364.340
31 décembre 2014				
1C	132.726.422	180.808.592	–	–
1D	–	5.001.688	6.943.615	4.233.739
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	77,45	197,10	–	–
1D	–	191,15	260,98	276,46
31 décembre 2015				
1C	82,36	193,27	–	–
1D	–	191,38	235,20	239,59
31 décembre 2014				
1C	84,53	193,19	–	–
1D	–	192,34	237,25	244,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*
	USD	GBP	EUR	USD
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	654.607.003	–	408.863.841	5.087.575
1D	–	59.500.516	164.834.176	–
2D	–	–	31.782.809 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	134.263.609 ⁽²⁾	–
5C	–	–	25.891.312	–
31 décembre 2015				
1C	558.797.885	–	361.469.673	4.316.989
1D	–	64.700.657	142.822.234	–
2D	–	–	14.113.946 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	114.696.052 ⁽²⁾	–
5C	–	–	6.651.817	–
31 décembre 2014				
1C	616.863.952	–	257.115.059	4.708.273
1D	–	73.106.972	70.305.738	–
2D	–	–	1.483.618 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	1.640.274 ⁽²⁾	–
5C	–	–	2.120.265	–
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	170,67	–	234,52	10,74
1D	–	183,54	222,91	–
2D	–	–	27,56 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	183,79 ⁽²⁾	–
5C	–	–	248,72	–
31 décembre 2015				
1C	170,48	–	221,03	9,13
1D	–	185,43	212,02	–
2D	–	–	26,01 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	173,82 ⁽²⁾	–
5C	–	–	228,90	–
31 décembre 2014				
1C	170,51	–	219,38	10,00
1D	–	186,32	211,90	–
2D	–	–	25,83 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	174,57 ⁽²⁾	–
5C	–	–	211,58	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾
	SGD	SGD	GBP	USD
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	42.044.571	1.158.805	–	–
1D	–	–	5.892.489	174.324.111
31 décembre 2015				
1C	34.971.581	1.157.612	–	–
1D	–	–	5.780.181	92.096.036
31 décembre 2014				
1C	21.705.426	7.592.175	–	–
1D	–	–	3.274.655	28.488.454
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	137,28	107,53	–	–
1D	–	–	256,02	222,32
31 décembre 2015				
1C	130,97	107,46	–	–
1D	–	–	251,40	214,71
31 décembre 2014				
1C	130,25	107,36	–	–
1D	–	–	252,58	213,32

⁽¹⁾ Jusqu'au 21 mars 2016, il s'agissait d'un ETF synthétique.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾
	GBP	USD	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	11.536.086	–	4.893.454	–
1D	–	20.726.604 ⁽²⁾	–	53.136.482 ⁽²⁾
31 décembre 2015				
1C	9.073.917	–	10.180.318	–
1D	–	8.745.058 ⁽²⁾	–	55.774.396 ⁽²⁾
31 décembre 2014				
1C	11.861.987	–	12.409.925	–
1D	–	10.808.508 ⁽²⁾	–	9.743.917 ⁽²⁾
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	86,10	–	79,06	–
1D	–	285,14 ⁽²⁾	–	169,27 ⁽²⁾
31 décembre 2015				
1C	96,67	–	83,59	–
1D	–	267,66 ⁽²⁾	–	167,10 ⁽²⁾
31 décembre 2014				
1C	97,58	–	84,78	–
1D	–	272,85 ⁽²⁾	–	166,45 ⁽²⁾

⁽¹⁾ Jusqu'au 21 mars 2016, il s'agissait d'un ETF synthétique.⁽²⁾ Cette Catégorie d'Actions était dénommée 1C jusqu'au 20 mars 2016 inclus.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	USD
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	238.980.258	6.527.483 ⁽¹⁾	–	17.977.424
1D	–	83.531.957	54.856.713	–
2C	27.014.991	–	–	–
31 décembre 2015				
1C	201.429.532	7.065.181 ⁽¹⁾	–	6.130.938
1D	–	80.619.408	92.202.373	–
2C	11.004.552	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	230.079.617	4.971.109 ⁽¹⁾	–	10.782.189
1D	–	132.272.052	47.704.253	–
2C	1.860.223	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	149,28	203,10 ⁽¹⁾	–	159,05
1D	–	208,57	148,95	–
2C	114,38	–	–	–
31 décembre 2015				
1C	144,97	190,37 ⁽¹⁾	–	149,61
1D	–	196,57	149,26	–
2C	114,53	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	145,83	190,61 ⁽¹⁾	–	152,24
1D	–	197,66	149,94	–
2C	116,13	–	–	–

⁽¹⁾Cette Catégorie d'Actions était dénommée 4 %-D jusqu'au 17 décembre 2015 inclus.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	14.368.931	55.120.550	124.655.006	1.572.277.505
1D	–	–	76.705.649	155.753.947
2C	800.808	2.614.417	–	104.587.120
31 décembre 2015				
1C	14.171.262	32.057.326	113.503.357	2.203.281.023
1D	–	–	63.789.308	105.081.367
2C	809.617	340.146	–	88.404.117
31 décembre 2014				
1C	14.839.534	27.144.573	81.832.570	1.703.177.359
1D	–	–	51.597.446	26.846.020
2C	117.340	231.330	–	5.192.444
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	147,64	149,40	230,59	173,66
1D	–	–	225,14	167,59
2C	113,96	113,56	–	113,20
31 décembre 2015				
1C	145,75	143,29	216,16	166,54
1D	–	–	212,34	163,20
2C	115,35	112,78	–	114,46
31 décembre 2014				
1C	145,52	144,95	215,70	161,79
1D	–	–	213,09	159,48
2C	116,06	115,03	–	112,49

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*
	AUD	AUD	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	29.737.030	42.200.891	7.506.077	20.238.037
2C	448.588	-	-	-
3C	448.588	-	-	-
4C	1.346.283	-	-	-
31 décembre 2015				
1C	28.134.089	49.467.642	9.196.560	4.485.536
2C	2.219.326	-	-	-
3C	2.219.326	-	-	-
4C	1.334.773	-	-	-
31 décembre 2014				
1C	35.903.249	34.525.477	21.175.323	3.879.401
2C	2.171.292	-	-	-
3C	2.171.292	-	-	-
4C	1.305.880	-	-	-
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	223,73	222,07	171,96	22,39
2C	223,73	-	-	-
3C	223,73	-	-	-
4C	22,39	-	-	-
31 décembre 2015				
1C	221,82	210,72	171,56	22,04
2C	221,82	-	-	-
3C	221,82	-	-	-
4C	22,20	-	-	-
31 décembre 2014				
1C	217,02	205,72	171,55	24,76
2C	217,02	-	-	-
3C	217,02	-	-	-
4C	21,72	-	-	-

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*
	GBP	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	–	179.321.521	–	–
1D	3.310.218	–	74.294.584	18.171.793
31 décembre 2015				
1C	–	249.114.102	–	–
1D	9.140.674	–	72.937.340	35.046.004
31 décembre 2014				
1C	–	154.545.453	–	–
1D	8.300.488	–	134.461.536	15.793.094
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	–	31,81	–	–
1D	162,94	–	51,92	65,23
31 décembre 2015				
1C	–	31,83	–	–
1D	151,67	–	51,58	64,54
31 décembre 2014				
1C	–	31,82	–	–
1D	153,26	–	50,22	62,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	–	2.955.394	–	54.982.410
1D	2.605.477	–	3.041.030	–
31 décembre 2015				
1C	–	4.566.640	–	27.935.630
1D	4.395.749	–	6.374.615	–
31 décembre 2014				
1C	–	3.744.739	–	71.690.258
1D	746.727	–	1.897.496	–
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	–	162,57	–	157,04
1D	184,62	–	247,36	–
31 décembre 2015				
1C	–	162,17	–	151,07
1D	182,44	–	234,01	–
31 décembre 2014				
1C	–	161,94	–	151,19
1D	182,93	–	233,83	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*
	EUR	EUR	CAD	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	–	–	27.665.282	807.718.417
1D	4.800.533	4.038.207	–	31.338.858
31 décembre 2015				
1C	–	–	27.592.823	1.295.355.564
1D	4.857.292	6.954.009	–	25.939.348
31 décembre 2014				
1C	–	–	24.989.946	941.282.885
1D	26.449.942	3.165.963	–	39.591.649
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	–	–	162,51	142,24
1D	46,13	53,29	–	138,08
31 décembre 2015				
1C	–	–	162,24	141,93
1D	46,71	53,22	–	138,86
31 décembre 2014				
1C	–	–	161,49	140,47
1D	46,52	52,30	–	138,20

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	JPY	JPY
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	1.045.001	5.983.953	6.501.783.861	739.663.025
31 décembre 2015				
1C	3.447.225	9.702.941	2.247.465.958	795.724.315
31 décembre 2014				
1C	14.677.910	15.067.744	926.314.129	807.760.029
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	24,48	18,83	1.431,41	666,45
31 décembre 2015				
1C	23,36	18,75	1.334,01	718,79
31 décembre 2014				
1C	23,06	18,57	1.320,37	731,51

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
30 juin 2016				
1C	–	–	3.405.307	–
1D	66.985.216 ⁽¹⁾	194.591.456 ⁽¹⁾	–	69.280.169 ⁽¹⁾
2C	126.096.411	–	–	–
3D	5.419.723 ⁽²⁾	–	–	–
4C	278.009.056 ⁽³⁾	–	–	–
5C	436.110.187 ⁽⁴⁾	–	–	–
31 décembre 2015				
1C	–	–	5.138.145	–
1D	96.633.572 ⁽¹⁾	145.798.554 ⁽¹⁾	–	37.832.385 ⁽¹⁾
2C	10.058.691	–	–	–
3D	– ⁽²⁾	–	–	–
4C	205.001.625 ⁽³⁾	–	–	–
5C	267.925.534 ⁽⁴⁾	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	–	–	–	–
1D	32.072.508 ⁽¹⁾	–	–	–
2C	1.433.278	–	–	–
3D	– ⁽²⁾	–	–	–
4C	163.246.383 ⁽³⁾	–	–	–
5C	367.104.663 ⁽⁴⁾	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
30 juin 2016				
1C	–	–	61,25	–
1D	46,83 ⁽¹⁾	17,18 ⁽¹⁾	–	9,61 ⁽¹⁾
2C	50,52	–	–	–
3D	77,42 ⁽²⁾	–	–	–
4C	17,83 ⁽³⁾	–	–	–
5C	22,08 ⁽⁴⁾	–	–	–
31 décembre 2015				
1C	–	–	63,88	–
1D	43,98 ⁽¹⁾	16,92 ⁽¹⁾	–	9,71 ⁽¹⁾
2C	47,79	–	–	–
3D	– ⁽²⁾	–	–	–
4C	17,01 ⁽³⁾	–	–	–
5C	21,00 ⁽⁴⁾	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	–	–	–	–
1D	45,54 ⁽¹⁾	–	–	–
2C	47,45	–	–	–
3D	– ⁽²⁾	–	–	–
4C	17,15 ⁽³⁾	–	–	–
5C	20,92 ⁽⁴⁾	–	–	–

⁽¹⁾ Cette Catégorie d'Actions était dénommée 1C jusqu'au 17 décembre 2015 inclus.⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

**db x-trackers II
HARVEST CSI
CHINA
SOVEREIGN
BOND UCITS ETF
(DR)**

USD

Valeur Liquidative totale

30 juin 2016

1D 27.581.483

31 décembre 2015

1D 27.965.923

31 décembre 2014

1D -

Valeur Liquidative par Action

30 juin 2016

1D 22,07

31 décembre 2015

1D 22,37

31 décembre 2014

1D -

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 30 juin 2016

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	1.675.973.803	363.009.393	463.843.652	275.724.713
Liquidités en banque	0	4.502	930.914	5.378
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	28.132.380	0	6.086.910	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	20.793.530	0	6.131.345	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	37.346.957	0	8.495	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	21.493.704	4.408.113	6.215.200	4.558.426
Plus-value latente sur swap	4 82.662.250	9.198.058	24.807.194	15.015.544
TOTAL DE L'ACTIF	1.866.402.624	376.620.066	508.023.710	295.304.061
PASSIF				
Découvert en banque	186.791	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	58.132.506	0	6.139.839	0
Montant à payer sur les conventions de swap	28.132.531	0	6.086.885	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 82.694.651	9.718.574	19.736.140	15.660.687
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	5 210.673	45.844	60.581	35.337
Commissions Fixes	5 421.345	91.687	121.161	70.673
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	169.778.497	9.856.105	32.144.606	15.766.697
TOTAL DE L'ACTIF NET	1.696.624.127	366.763.961	475.879.104	279.537.364
Valeur Liquidative par Action				
1C	234,89	170,04	203,03	235,93
1D	206,02	160,90	192,46	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	7.028.745	2.134.517	2.263.314	1.184.821
1D	221.529	23.659	84.945	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	150.203.958	28.007.499	44.891.605	55.178.239
Liquidités en banque	3.932	9.378	6.868	3.742
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	32.755	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1.720.306	280.349	406.347	390.265
Plus-value latente sur swap	4 5.884.746	1.096.082	0	862.381
TOTAL DE L'ACTIF	157.812.942	29.393.308	45.337.575	56.434.627
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 2.368.957	3.140.244	0	6.087
Moins-value latente sur swap	4 0	0	587.465	0
Commission de Société de Gestion	5 24.572	3.250	4.988	4.765
Commissions Fixes	5 49.143	6.499	9.976	9.529
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	2.442.672	3.149.993	602.429	20.381
TOTAL DE L'ACTIF NET	155.370.270	26.243.315	44.735.146	56.414.246
Valeur Liquidative par Action				
1C	260,25	284,08	352,13	374,33
Nombre d'Actions en circulation				
1C	597.002	92.379	127.042	150.709

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	657.416.204	369.711.306	602.859.233	33.936.973
Liquidités en banque	43.225	0	1.404.627	1.087
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	212.339	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 106.184.884	0	35.131.546	608.913
Intérêts et dividendes nets à recevoir	5.021.435	3.601.964	5.363.006	238.113
Plus-value latente sur swap	4 0	11.028.737	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	768.878.087	384.342.007	644.758.412	34.785.086
PASSIF				
Découvert en banque	0	1.534	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	212.330	0	34.628	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	8.438.837	0	0
Moins-value latente sur swap	4 94.378.978	0	27.818.385	375.226
Commission de Société de Gestion	5 230.511	82.813	63.271	6.204
Commissions Fixes	5 153.674	82.812	133.346	7.756
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	94.975.493	8.605.996	28.049.630	389.186
TOTAL DE L'ACTIF NET	673.902.594	375.736.011	616.708.782	34.395.900
Valeur Liquidative par Action				
1C	225,45	214,15	139,12	116,11
1D	211,80	-	130,23	-
2C	23,61 ⁽¹⁾	-	140,00	-
3D	24,54 ⁽²⁾	-	-	-
4D	109,42 ⁽³⁾	-	-	-
5C	21,34	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2.369.840	1.754.587	4.099.349	296.240
1D	51.125	-	65.410	-
2C	3.459.119	-	270.574	-
3D	677.258	-	-	-
4D	163.928	-	-	-
5C	876.015	-	-	-

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

		db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe					
ACTIF					
		331.032.960	6.383.608	46.066.571	429.240.229
		102.191	1.541	3.791	291
		860.120	0	1.028.048	0
		0	0	0	6.251.628
		0	0	0	227.010
	4	27.317.577	0	2.610.629	0
		3.620.272	69.050	507.367	5.944.614
	4	0	0	0	30.739.942
		362.933.120	6.454.199	50.216.406	472.403.714
PASSIF					
		0	0	0	0
		0	0	0	6.475.454
		860.143	0	1.028.048	0
	4	0	2.137.053	0	29.310.356
	4	18.754.439	740.218	2.451.904	0
	5	87.190	709	11.468	446.273
	5	62.278	887	8.191	99.172
		0	0	0	0
		19.764.050	2.878.867	3.499.611	36.331.255
		343.169.070	3.575.332	46.716.795	436.072.459
Valeur Liquidative par Action					
	1C	172,32	96,10	51,31	318,66
Nombre d'Actions en circulation					
	1C	1.991.410	37.205	910.465	1.368.446

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED UCITS ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	169.722.938	160.561.799	6.041.028	14.324.556
Liquidités en banque	312	3.189	1.588	396
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 48.010.305	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	2.595.085	1.742.911	49.683	39.886
Plus-value latente sur swap	4 0	15.411.152	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	220.328.640	177.719.051	6.092.299	14.364.838
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	14.108.278	655.074	7.084.167
Moins-value latente sur swap	4 52.665.188	0	355.852	1.080.601
Commission de Société de Gestion	5 21.229	20.608	1.197	1.386
Commissions Fixes	5 42.459	41.217	1.196	1.387
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	52.728.876	14.170.103	1.013.319	8.167.541
TOTAL DE L'ACTIF NET	167.599.764	163.548.948	5.078.980	6.197.297
Valeur Liquidative par Action				
1C	77,45	197,10	–	–
1D	–	191,15	260,98	276,46
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2.164.082	818.081	–	–
1D	–	12.040	19.461	22.417

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*
	USD	GBP	EUR	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	649.440.134	79.237.764	796.837.068	4.891.434
Liquidités en banque	76.130	156.733	23.418	2.519
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	6.387.029	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 27.881.293	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	4.995.181	1.004.610	8.453.400	29.758
Plus-value latente sur swap	4 0	0	3.505.436	284.218
TOTAL DE L'ACTIF	682.392.738	80.399.107	815.206.351	5.207.929
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	6.387.209	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	8.174.572	46.473.456	111.683
Moins-value latente sur swap	4 27.546.054	12.693.165	0	0
Commission de Société de Gestion	5 79.894	10.285	274.168	3.677
Commissions Fixes	5 159.787	20.569	182.618	1.226
Impôts et charges à payer	0	0	0	3.768
TOTAL DU PASSIF	27.785.735	20.898.591	53.317.451	120.354
TOTAL DE L'ACTIF NET	654.607.003	59.500.516	761.888.900	5.087.575
Valeur Liquidative par Action				
1C	170,67	–	234,52	10,74
1D	–	183,54	222,91	–
2D	–	–	27,56 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	183,79 ⁽²⁾	–
5C	–	–	248,72	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	3.835.491	–	1.743.434	473.714
1D	–	324.187	739.455	–
2D	–	–	1.153.414	–
4C	–	–	730.512	–
5C	–	–	104.099	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)
	SGD	SGD	GBP	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	41.252.391	1.105.682	5.708.471	173.125.283
Liquidités en banque	7.365	20.508	3.341	434.125
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	299.163	7.706	52.971	907.671
Plus-value latente sur swap	4 4.107.772	236.593	134.748	0
TOTAL DE L'ACTIF	45.666.691	1.370.489	5.899.531	174.467.079
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	56.136
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 3.601.368	211.252	4.141	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	5 10.376	144	1.450	28.944
Commissions Fixes	5 10.376	288	1.451	57.888
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	3.622.120	211.684	7.042	142.968
TOTAL DE L'ACTIF NET	42.044.571	1.158.805	5.892.489	174.324.111
Valeur Liquidative par Action				
1C	137,28	107,53	-	-
1D	-	-	256,02	222,32
Nombre d'Actions en circulation				
1C	306.264	10.777	-	-
1D	-	-	23.016	784.103

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF (DR)	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)
	GBP	USD	USD	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	12.980.745	20.657.482	5.235.010	52.818.246
Liquidités en banque	265	854	6.796	150.494
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 2.147.035	0	351.649	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	83.240	74.569	85.962	208.750
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	15.211.285	20.732.905	5.679.417	53.177.490
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 3.669.516	0	782.879	0
Commission de Société de Gestion	5 3.410	3.151	1.850	13.669
Commissions Fixes	5 2.273	3.150	1.234	27.339
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	3.675.199	6.301	785.963	41.008
TOTAL DE L'ACTIF NET	11.536.086	20.726.604	4.893.454	53.136.482
Valeur Liquidative par Action				
1C	86,10	–	79,06	–
1D	–	285,14 ⁽¹⁾	–	169,27 ⁽¹⁾
Nombre d'Actions en circulation				
1C	133.987	–	61.898	–
1D	–	72.688 ⁽¹⁾	–	313.907 ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Cette Catégorie d'Actions était dénommée 1C jusqu'au 20 mars 2016 inclus.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	262.196.827	93.054.332	54.890.847	18.336.294
Liquidités en banque	213	644	982	3.797
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	6.712.160	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	12.185.438	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	3.542.766	1.592.043	529.282	97.628
Plus-value latente sur swap	4 8.114.034	1.149.840	144.829	2.319.842
TOTAL DE L'ACTIF	292.751.438	95.796.859	55.565.940	20.757.561
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	12.036.962	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	6.712.169	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 7.884.507	5.701.333	681.002	2.772.487
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	5 61.276	12.024	9.408	3.825
Commissions Fixes	5 61.275	24.062	18.817	3.825
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	26.756.189	5.737.419	709.227	2.780.137
TOTAL DE L'ACTIF NET	265.995.249	90.059.440	54.856.713	17.977.424
Valeur Liquidative par Action				
1C	149,28	203,10	–	159,05
1D	–	208,57	148,95	–
2C	114,38	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	1.600.935	32.140	–	113.029
1D	–	400.494	368.286	–
2C	236.178	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON- FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	15.084.052	56.868.279	199.134.767	1.826.192.289
Liquidités en banque	1.704	15.455	32.180	34.124
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	3.455.168	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	4.570.325	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	255.209	659.591	2.640.625	22.796.245
Plus-value latente sur swap	4 1.520.757	1.255.560	3.784.716	97.411.304
TOTAL DE L'ACTIF	16.861.722	58.798.885	213.617.781	1.946.433.962
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	4.570.325	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	3.455.128	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 1.684.448	1.036.148	4.154.845	113.079.315
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	5 3.767	13.885	25.609	245.358
Commissions Fixes	5 3.768	13.885	51.219	490.717
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	1.691.983	1.063.918	12.257.126	113.815.390
TOTAL DE L'ACTIF NET	15.169.739	57.734.967	201.360.655	1.832.618.572
Valeur Liquidative par Action				
1C	147,64	149,40	230,59	173,66
1D	–	–	225,14	167,59
2C	113,96	113,56	–	113,20
Nombre d'Actions en circulation				
1C	97.327	368.942	540.588	9.053.942
1D	–	–	340.707	929.375
2C	7.027	23.022	–	923.894

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*
	AUD	AUD	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	36.663.991	45.597.434	7.823.926	21.175.048
Liquidités en banque	9.836	1.039	1.791	396
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	343.267	259.128	79.674	122.099
Plus-value latente sur swap	4 0	3.135.902	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	37.017.094	48.993.503	7.905.391	21.297.543
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 4.855.744	6.764.413	310.798	846.477
Moins-value latente sur swap	4 166.118	0	85.101	208.655
Commission de Société de Gestion	5 7.202	16.919	1.138	3.088
Commissions Fixes	5 7.541	11.280	2.277	1.286
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	5.036.605	6.792.612	399.314	1.059.506
TOTAL DE L'ACTIF NET	31.980.489	42.200.891	7.506.077	20.238.037
Valeur Liquidative par Action				
1C	223,73	222,07	171,96	22,39
2C	223,73	–	–	–
3C	223,73	–	–	–
4C	22,39	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	132.912	190.034	43.651	903.877
2C	2.005	–	–	–
3C	2.005	–	–	–
4C	60.130	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*
	GBP	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	5.434.270	180.236.622	74.229.856	18.461.814
Liquidités en banque	5.544	1.217	1.121	19.074
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	65.259	1.582.204	900.205	195.925
Plus-value latente sur swap	4 0	6.229.937	231.460	0
TOTAL DE L'ACTIF	5.505.073	188.049.980	75.362.642	18.676.813
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 1.920.833	8.649.108	1.030.613	252.227
Moins-value latente sur swap	4 272.426	0	0	241.820
Commission de Société de Gestion	5 798	26.450	18.722	5.487
Commissions Fixes	5 798	52.901	18.723	5.486
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	2.194.855	8.728.459	1.068.058	505.020
TOTAL DE L'ACTIF NET	3.310.218	179.321.521	74.294.584	18.171.793
Valeur Liquidative par Action				
1C	–	31,81	–	–
1D	162,94	–	51,92	65,23
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	5.638.082	–	–
1D	20.315	–	1.430.810	278.584

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

		db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	2.866.167	2.863.131	2.925.703	53.290.791
Liquidités en banque	1.902	1.587	1.619	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	63.828	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	18.166	70.938	28.283	578.921
Plus-value latente sur swap	4 1.752	110.278	23.214	1.185.273
TOTAL DE L'ACTIF	2.887.987	3.045.934	3.042.647	55.054.985
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	556
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 281.818	89.483	0	46.896
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	5 231	352	539	12.562
Commissions Fixes	5 461	705	1.078	12.561
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	282.510	90.540	1.617	72.575
TOTAL DE L'ACTIF NET	2.605.477	2.955.394	3.041.030	54.982.410
Valeur Liquidative par Action				
1C	–	162,57	–	157,04
1D	184,62	–	247,36	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	18.179	–	350.110
1D	14.113	–	12.294	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

		db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1- 3 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3- 5 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*	db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*
	Annexe	EUR	EUR	CAD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		4.811.935	6.033.709	28.210.681	866.168.927
Liquidités en banque		888	1.643	874	2.778
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		69.402	46.780	246.220	11.038.987
Plus-value latente sur swap	4	125.908	110.023	845.344	25.277.344
TOTAL DE L'ACTIF		5.008.133	6.192.155	29.303.119	902.488.036
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	205.849	2.151.917	1.624.089	63.093.025
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	5	584	1.015	3.437	112.579
Commissions Fixes	5	1.167	1.016	10.311	225.157
Impôts et charges à payer		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		207.600	2.153.948	1.637.837	63.430.761
TOTAL DE L'ACTIF NET		4.800.533	4.038.207	27.665.282	839.057.275
Valeur Liquidative par Action					
1C		–	–	162,51	142,24
1D		46,13	53,29	–	138,08
Nombre d'Actions en circulation					
1C		–	–	170.242	5.678.631
1D		104.064	75.780	–	226.962

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers II	db x-trackers II	db x-trackers II	db x-trackers II
	IBOXX SPAIN UCITS ETF*	IBOXX SPAIN 1- 3 UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	JPY	JPY
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	1.303.402	6.159.017	6.430.247.038	735.598.652
Liquidités en banque	916	521	2.698	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	469.547
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	76.820.463
Intérêts et dividendes nets à recevoir	30.553	103.430	9.762.299	5.717.569
Plus-value latente sur swap	4 0	126.191	190.702.895	0
TOTAL DE L'ACTIF	1.334.871	6.389.159	6.630.714.930	818.606.231
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	9.870
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	469.537
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 247.885	403.819	126.543.508	0
Moins-value latente sur swap	4 41.477	0	0	77.997.733
Commission de Société de Gestion	5 254	462	795.854	279.640
Commissions Fixes	5 254	925	1.591.707	186.426
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	289.870	405.206	128.931.069	78.943.206
TOTAL DE L'ACTIF NET	1.045.001	5.983.953	6.501.783.861	739.663.025
Valeur Liquidative par Action				
1C	24,48	18,83	1.431,41	666,45
Nombre d'Actions en circulation				
1C	42.681	317.740	4.542.232	1.109.861

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

	db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	955.482.708	193.444.836	3.514.806	67.497.354
Liquidités en banque	361.979	261	2.969	508
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	9.486.658	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 14.907.420	59.047	12.800	3.190.103
Intérêts et dividendes nets à recevoir	7.563.299	2.000.480	50.175	847.720
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	987.802.064	195.504.624	3.580.750	71.535.685
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	9.487.141	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 7.485.771	757.994	173.253	2.202.499
Commission de Société de Gestion	5 422.961	110.839	1.564	37.869
Commissions Fixes	5 211.479	44.335	626	15.148
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	17.607.352	913.168	175.443	2.255.516
TOTAL DE L'ACTIF NET	970.194.712	194.591.456	3.405.307	69.280.169
Valeur Liquidative par Action				
1C	–	–	61,25	–
1D	46,83	17,18	–	9,61
2C	50,52	–	–	–
3D	77,42 ⁽¹⁾	–	–	–
4C	17,83 ⁽²⁾	–	–	–
5C	22,08 ⁽³⁾	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	–	55.601	–
1D	1.430.407	11.328.145	–	7.212.853
2C	2.495.885	–	–	–
3D	70.000	–	–	–
4C	15.595.964	–	–	–
5C	19.750.792	–	–	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

		db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)	COMBINÉ
		USD	EUR
Annexe			
ACTIF			
		25.902.777	12.711.149.905
		1.349.209	5.049.060
		0	61.417.509
		0	33.176.503
		0	54.338.225
	4	0	265.311.906
		371.179	141.786.611
	4	0	356.786.506
		27.623.165	13.629.016.225
PASSIF			
		0	188.970
		0	87.405.616
		0	61.452.860
	4	0	482.260.389
	4	0	256.261.654
	5	27.752	2.924.057
	5	10.407	3.146.830
		3.523	6.563
		41.682	893.646.939
		27.581.483	12.735.369.286
Valeur Liquidative par Action			
	1D	22,07	
Nombre d'Actions en circulation			
	1D	1.250.000	

** Includ des ETF synthétiques.

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria Zero Coupon – 97 - 15.07.16	2.906.000	EUR	2.905.792	2.906.087	0,17
Austria Zero Coupon – 97 - 15.07.22	2.180.000	EUR	2.150.125	2.184.796	0,13
Austria Zero Coupon – 97 - 15.07.23	4.360.000	EUR	4.259.320	4.349.667	0,26
Austria Zero Coupon – 97 - 15.07.24	4.360.000	EUR	4.197.600	4.305.064	0,25
Austria Zero Coupon – 97 - 15.07.26	1.960.000	EUR	1.818.324	1.882.658	0,11
Austria Zero Coupon – 97 - 15.07.27	11.900.000	EUR	11.017.555	11.245.024	0,66
Austria 0,75 % 16 - 20.10.26	56.700.000	EUR	58.503.650	59.872.365	3,53
Austria 1,50 % 16 - 20.02.47	1.220.000	EUR	1.250.937	1.433.433	0,08
Austria 1,95 % 12 - 18.06.19	300.000	EUR	321.012	321.807	0,02
Austria 3,15 % 12 - 20.06.44	361.000	EUR	559.373	577.276	0,03
Austria 3,20 % 10 - 20.02.17	1.924.000	EUR	1.995.682	1.969.695	0,12
Austria 3,40 % 12 - 22.11.22	9.806.000	EUR	11.805.690	12.139.747	0,72
Austria 3,65 % 11 - 20.04.22	800.000	EUR	985.400	985.838	0,06
Austria 4,35 % 08 - 15.03.19	1.229.000	EUR	1.384.269	1.390.913	0,08
			103.154.729	105.564.370	6,22
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.21	2.900.000	EUR	2.924.108	2.942.891	0,17
Belgium 1,00 % 16 - 22.06.26	2.500.000	EUR	2.657.789	2.688.200	0,16
Belgium 1,90 % 15 - 22.06.38	1.794.000	EUR	1.935.479	2.184.935	0,13
Belgium 3,00 % 12 - 28.09.19	3.622.000	EUR	4.003.890	4.041.780	0,24
Belgium 3,75 % 13 - 22.06.45	3.592.000	EUR	5.660.047	6.169.314	0,36
Belgium 4,00 % 08 - 28.03.18	300.000	EUR	323.499	323.917	0,02
Belgium 4,25 % 12 - 28.09.22	17.248.500	EUR	21.232.988	22.210.117	1,31
			38.737.800	40.561.154	2,39
Finlande					
Finland 1,50 % 13 - 15.04.23	4.053.000	EUR	4.289.290	4.530.101	0,27
Finland 1,875 % 11 - 26.10.22	600.000	EUR	611.557	611.796	0,03
Finland 2,75 % 12 - 04.07.28	1.200.000	EUR	1.468.205	1.563.389	0,09
			6.369.052	6.705.286	0,39
France					
France OAT Zero Coupon – 15 - 25.05.20	4.003.000	EUR	3.958.808	4.071.695	0,24
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.23	6.431.000	EUR	6.379.442	6.479.040	0,38
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.24	644.000	EUR	627.142	644.341	0,04
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.26	4.384.000	EUR	3.964.779	4.289.700	0,25
France OAT Zero Coupon – 09 - 15.05.30	1.300.000	EUR	725.064	797.719	0,05
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.55	700.000	EUR	615.491	636.573	0,04
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.55	10.100.000	EUR	5.411.489	5.967.484	0,35
France OAT 1,00 % 05 - 25.07.17	6.468.114	EUR	6.803.724	6.622.379	0,39
France OAT 1,00 % 15 - 25.11.25	1.498.000	EUR	1.572.708	1.619.286	0,10
France OAT 1,75 % 14 - 25.11.24	4.600.000	EUR	5.144.834	5.273.932	0,31
France OAT 1,75 % 16 - 25.05.66	56.000.000	EUR	54.395.673	64.265.040	3,79
France OAT 1,80 % 07 - 25.07.40	1.161.485	EUR	1.744.173	1.842.986	0,11
France OAT 2,25 % 12 - 25.10.22	9.419.000	EUR	10.575.936	10.904.282	0,64
France OAT 2,50 % 14 - 25.05.30	7.167.000	EUR	8.269.838	9.176.107	0,54
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	5.144.000	EUR	6.225.229	6.553.046	0,39
France OAT 3,00 % 12 - 25.04.22	16.922.000	EUR	19.998.300	20.183.663	1,19
France OAT 3,25 % 13 - 25.05.45	16.381.000	EUR	21.392.300	26.031.412	1,53
France OAT 3,40 % 99 - 25.07.29	1.807.417	EUR	2.937.211	2.849.122	0,17
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.20	22.491.000	EUR	25.703.075	25.911.265	1,53

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
France OAT 3,75 % 07 - 25.04.17	32.041.000	EUR	33.141.005	33.156.027	1,95
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	14.764.000	EUR	17.718.524	17.724.536	1,04
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	734.000	EUR	1.230.683	1.448.435	0,09
France OAT 4,25 % 08 - 25.10.18	500.000	EUR	554.896	555.631	0,03
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.23	5.671.000	EUR	7.301.963	7.515.958	0,44
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	4.386.000	EUR	7.183.224	7.599.249	0,45
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	8.809.000	EUR	14.065.384	14.534.821	0,86
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	38.305.000	EUR	65.042.762	69.848.719	4,12
French Treasury Note BTAN 0,45 % 11 - 25.07.16	4.960.355	EUR	5.060.859	4.974.988	0,29
			337.744.516	361.477.436	21,31
Allemagne					
Bundesobligation 0,25 % 13 - 13.04.18	4.400.000	EUR	4.464.929	4.471.368	0,26
Bundesobligation 0,25 % 15 - 16.10.20	5.395.000	EUR	5.464.757	5.593.050	0,33
Bundesobligation 0,50 % 12 - 07.04.17	500.000	EUR	504.141	504.350	0,03
Bundesobligation 0,50 % 12 - 13.10.17	3.300.000	EUR	3.344.703	3.348.392	0,20
Bundesobligation 0,50 % 13 - 23.02.18	5.082.000	EUR	5.175.699	5.178.901	0,31
Bundesobligation 0,75 % 12 - 24.02.17	500.000	EUR	504.342	504.550	0,03
Bundesobligation 1,00 % 13 - 12.10.18	1.900.000	EUR	1.969.714	1.972.214	0,12
Bundesobligation 1,00 % 14 - 22.02.19	1.000.000	EUR	1.042.532	1.044.160	0,06
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 16 - 15.02.26	4.173.000	EUR	4.358.493	4.428.867	0,26
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04.07.22	3.300.000	EUR	3.720.814	3.753.675	0,22
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15.08.46	1.467.000	EUR	2.111.854	2.355.351	0,14
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 - 04.01.17	600.000	EUR	613.400	613.428	0,04
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	1.400.000	EUR	1.554.376	1.555.949	0,09
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	8.900.000	EUR	8.903.045	8.899.110	0,52
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	2.200.000	EUR	2.354.331	2.355.938	0,14
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.17	3.752.000	EUR	3.957.559	3.936.830	0,23
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	15.326.000	EUR	26.209.489	29.039.524	1,71
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 25.04.53	7.100.000	EUR	7.793.882	7.801.622	0,46
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04.07.28	300.000	EUR	459.021	476.777	0,03
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04.01.31	8.991.000	EUR	15.040.924	16.156.738	0,95
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	4.724.000	EUR	7.603.542	7.889.223	0,46
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04.01.24	74.175.000	EUR	110.324.693	111.824.991	6,59

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	16.823.000	EUR	27.620.577	29.290.640	1,73
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 10.03.17	450.000	EUR	451.764	451.980	0,03
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 15.09.17	2.800.000	EUR	2.818.764	2.821.940	0,17
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 15.12.17	1.500.000	EUR	1.512.732	1.514.234	0,09
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 16 - 16.03.18	1.500.000	EUR	1.515.175	1.516.875	0,09
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 16 - 15.06.18	600.000	EUR	606.904	607.656	0,04
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.16	249.000	EUR	249.006	249.000	0,01
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.18	1.317.000	EUR	1.325.229	1.331.500	0,08
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.20	900.000	EUR	913.243	915.687	0,05
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.21	4.005.000	EUR	3.829.551	4.086.862	0,24
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.22	4.830.000	EUR	4.860.304	4.925.199	0,29
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.23	1.425.000	EUR	1.379.167	1.427.537	0,08
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.24	3.465.000	EUR	3.291.435	3.463.060	0,20
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.25	823.000	EUR	769.961	825.518	0,05
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 98 - 04.01.26	1.863.000	EUR	1.760.894	1.865.944	0,11
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.26	1.475.000	EUR	1.355.922	1.474.675	0,09
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 98 - 25.10.31	3.000.000	EUR	2.983.140	2.991.330	0,18
Deutsche Bundesrepublik 0.01 – 97 - 04.01.17	1.242.000	EUR	1.243.517	1.245.304	0,07
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,50 % 14 - 15.04.30	963.177	EUR	1.194.525	1.162.459	0,07
			277.158.050	285.872.408	16,85
Irlande					
Ireland 2,00 % 15 - 18.02.45	3.509.000	EUR	3.535.793	4.131.586	0,24
Ireland 2,40 % 14 - 15.05.30	1.900.000	EUR	2.270.158	2.290.754	0,13
Ireland 4,50 % 04 - 18.04.20	700.000	EUR	822.619	825.744	0,05
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	24.351.000	EUR	29.768.562	29.286.003	1,73
			36.397.132	36.534.087	2,15
Italie					
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro Zero Coupon – 15 - 12.08.16	1.040.000	EUR	1.040.054	1.040.281	0,06
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro Zero Coupon – 15 - 14.09.16	1.299.000	EUR	1.299.110	1.299.753	0,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro Zero Coupon – 16 - 04.07.18	11.000.000	EUR	11.000.219	10.994.500	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15.04.19	4.200.000	EUR	4.198.748	4.210.398	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75 % 14 - 15.01.18	7.761.000	EUR	7.850.985	7.860.410	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,05 % 14 - 01.12.19	5.000.000	EUR	5.158.823	5.177.000	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35 % 15 - 15.04.22	500.000	EUR	520.203	522.872	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45 % 15 - 15.09.22	5.400.000	EUR	5.631.182	5.668.977	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00 % 15 - 01.12.25	17.284.000	EUR	18.484.097	18.429.698	1,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15.09.16	7.487.620	EUR	7.614.164	7.536.664	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 14 - 15.12.21	3.496.000	EUR	3.769.317	3.815.053	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01.12.24	13.320.000	EUR	13.936.853	14.832.322	0,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70 % 16 - 01.03.47	12.500.000	EUR	12.954.250	13.453.401	0,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.21	31.271.000	EUR	35.548.247	36.588.477	2,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	2.000.000	EUR	2.048.113	2.048.800	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	4.800.000	EUR	5.556.576	5.562.325	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01.02.37	2.000.000	EUR	2.523.994	2.653.792	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	31.312.000	EUR	34.697.477	34.763.609	2,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.09.19	17.309.000	EUR	19.772.763	19.600.712	1,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.03.20	400.000	EUR	459.724	460.880	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	5.587.000	EUR	5.987.253	5.990.487	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.03.19	2.000.000	EUR	2.233.896	2.240.614	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	2.200.000	EUR	2.544.741	2.547.028	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.06.17	17.283.000	EUR	18.042.832	18.061.495	1,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	300.000	EUR	365.589	366.856	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01.03.22	7.900.000	EUR	9.845.454	9.872.077	0,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	18.568.000	EUR	23.780.571	24.469.111	1,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	4.000.000	EUR	5.746.240	6.073.600	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	2.000.000	EUR	2.114.294	2.116.360	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	400.000	EUR	565.798	572.544	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.11.22	1.975.000	EUR	2.549.355	2.565.683	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75 % 02 - 01.02.33	11.354.000	EUR	16.939.510	17.696.935	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	4.700.000	EUR	7.131.377	7.335.559	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	11.941.000	EUR	17.957.296	18.147.334	1,07
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 14 - 30.08.16	8.600.000	EUR	8.602.421	8.602.322	0,51
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 15 - 30.08.17	9.118.000	EUR	9.118.798	9.133.029	0,54
			327.590.324	332.310.958	19,59
Lituanie					
Lithuania 3,375 % 14 - 18.02.19	3.000.000	EUR	3.701.670	3.696.900	0,22
Lithuania 7,375 % 10 - 11.02.20	5.000.000	USD	5.301.492	5.306.902	0,31
			9.003.162	9.003.802	0,53
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon - 93 - 15.01.23	1.500.000	EUR	1.460.012	1.522.860	0,09
Netherlands Zero Coupon - 98 - 15.01.25	2.548.000	EUR	2.280.615	2.537.757	0,15
Netherlands Zero Coupon - 98 - 15.01.26	1.193.000	EUR	983.814	1.176.930	0,07
Netherlands Zero Coupon - 98 - 15.01.28	887.000	EUR	767.698	862.182	0,05
Netherlands Zero Coupon - 98 - 15.01.28	139.000	EUR	121.731	136.032	0,01
Netherlands 0,01 - 93 - 15.01.17	4.800.000	EUR	4.807.395	4.813.488	0,28
Netherlands 0,50 % 14 - 15.04.17	5.138.000	EUR	5.197.457	5.182.187	0,31
Netherlands 1,75 % 13 - 15.07.23	30.918.000	EUR	32.914.299	35.364.704	2,08
Netherlands 2,50 % 11 - 15.01.17	30.116.000	EUR	31.239.929	30.615.022	1,80
Netherlands 2,75 % 14 - 15.01.47	1.689.000	EUR	2.416.013	2.766.049	0,16
Netherlands 3,25 % 11 - 15.07.21	14.300.000	EUR	16.965.573	17.008.181	1,00
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	11.347.000	EUR	13.005.898	13.224.263	0,78
Netherlands 4,00 % 09 - 15.07.19	2.369.000	EUR	2.688.218	2.700.573	0,16
Netherlands 4,50 % 07 - 15.07.17	2.336.000	EUR	2.516.199	2.459.349	0,15
Netherlands 5,50 % 98 - 15.01.28	20.249.000	EUR	30.551.420	32.874.995	1,94
Netherlands 7,50 % 93 - 15.01.23	20.061.000	EUR	30.925.644	30.473.098	1,80
			178.841.915	183.717.670	10,83
Slovaquie					
Slovakia 3,00 % 13 - 28.02.23	778.000	EUR	897.633	935.991	0,05
Slovakia 3,625 % 14 - 22.01.24	450.000	EUR	593.395	597.434	0,04
Slovakia 3,875 % 13 - 16.01.29	350.000	EUR	489.584	492.405	0,03
Slovakia 4,00 % 10 - 27.04.20	650.000	EUR	757.016	755.206	0,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Slovaquie (suite)					
Slovakia 4,375 % 07 - 15.04.17	650.000	EUR	675.611	675.291	0,04
			3.413.239	3.456.327	0,20
Slovénie					
Slovakia 5,125 % 11 - 30.03.26	5.042.000	EUR	6.468.886	6.869.389	0,41
Slovenia 4,125 % 14 - 30.08.16	14.000.000	USD	13.127.373	13.250.828	0,78
Slovenia 4,125 % 10 - 26.01.20	5.200.000	EUR	5.952.900	5.971.325	0,35
Slovenia 4,375 % 08 - 06.02.19	400.000	EUR	447.291	447.040	0,03
Slovenia 4,375 % 11 - 18.01.21	300.000	EUR	356.667	357.405	0,02
Slovenia 5,25 % 14 - 18.02.24	500.000	USD	499.790	507.674	0,03
Slovenia 5,50 % 12 - 26.10.22	8.000.000	USD	8.164.203	8.177.942	0,48
Slovenia 5,85 % 13 - 10.05.23	700.000	USD	717.215	731.984	0,04
			35.734.325	36.313.587	2,14
Espagne					
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.17	1.903.000	EUR	1.902.258	1.904.123	0,11
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.17	428.000	EUR	427.282	428.424	0,03
Spain Zero Coupon – 09 - 15.06.18	1.800.000	EUR	1.799.809	1.803.042	0,11
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.19	2.998.000	EUR	2.977.491	2.994.912	0,18
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.19	1.128.000	EUR	1.115.582	1.122.777	0,07
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.20	300.000	EUR	295.445	297.588	0,02
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.20	1.861.000	EUR	1.815.678	1.842.781	0,11
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.21	1.200.000	EUR	1.167.082	1.181.364	0,07
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.21	1.861.000	EUR	1.789.938	1.825.008	0,11
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.22	1.861.000	EUR	1.751.323	1.791.250	0,11
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.23	1.871.000	EUR	1.733.451	1.777.768	0,10
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.23	1.128.000	EUR	1.036.831	1.058.267	0,06
Spain Zero Coupon – 13 - 31.10.23	1.100.000	EUR	994.880	1.014.233	0,06
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.24	6.222.000	EUR	5.632.538	5.770.158	0,34
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.24	5.394.000	EUR	4.764.056	4.915.660	0,29
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.25	1.370.000	EUR	1.188.794	1.231.562	0,07
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.25	3.049.000	EUR	2.618.002	2.706.353	0,16
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.26	2.326.000	EUR	1.951.458	2.026.365	0,12
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.26	1.861.000	EUR	1.541.275	1.588.084	0,09
Spain 0,25 % 15 - 30.04.18	10.826.000	EUR	10.863.728	10.906.180	0,64
Spain 0,25 % 16 - 31.01.19	25.600.000	EUR	25.685.276	25.811.733	1,52
Spain 0,50 % 14 - 31.10.17	15.404.000	EUR	15.514.159	15.541.844	0,92
Spain 2,15 % 15 - 31.10.25	11.050.000	EUR	11.383.991	12.024.083	0,71
Spain 2,75 % 14 - 31.10.24	10.200.000	EUR	11.395.991	11.623.009	0,69
Spain 3,80 % 06 - 31.01.17	2.200.000	EUR	2.249.581	2.250.930	0,13
Spain 3,80 % 14 - 30.04.24	1.600.000	EUR	1.944.208	1.948.200	0,11
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	4.400.000	EUR	4.780.278	4.787.729	0,28
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	8.150.000	EUR	8.742.420	8.750.807	0,52
Spain 4,65 % 10 - 30.07.25	9.527.000	EUR	12.016.840	12.441.095	0,73
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	13.821.000	EUR	19.284.631	20.994.168	1,24
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	4.104.000	EUR	6.652.256	6.577.143	0,39
Spain 5,50 % 02 - 30.07.17	1.500.000	EUR	1.589.396	1.591.980	0,09
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	19.446.000	EUR	26.998.387	30.619.016	1,80
Spain 5,90 % 11 - 30.07.26	12.498.000	EUR	17.822.347	17.962.177	1,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	17.919.000	EUR	25.610.453	27.201.150	1,60
			239.037.115	248.310.963	14,64
Total – Obligations			1.593.181.359	1.649.828.048	97,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.593.181.359	1.649.828.048	97,24
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.16	9.991.000	EUR	9.989.117	9.992.798	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.05.17	500.000	EUR	499.832	500.055	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.11.17	2.808.000	EUR	2.793.475	2.807.607	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.19	1.022.000	EUR	1.012.506	1.016.308	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.20	816.000	EUR	800.624	806.551	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.22	1.085.000	EUR	1.024.283	1.043.944	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.22	4.216.000	EUR	3.950.881	4.026.870	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.24	1.216.000	EUR	1.084.839	1.115.704	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.24	900.000	EUR	759.672	818.586	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.25	1.215.000	EUR	1.052.108	1.089.746	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.25	715.000	EUR	610.442	628.256	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.26	1.216.000	EUR	1.016.586	1.048.508	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.26	1.000.000	EUR	838.664	850.610	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Zero Coupon – 12 - 08.02.33	400.000	EUR	400.136	400.212	0,02
			25.833.165	26.145.755	1,54
Total – Obligations			25.833.165	26.145.755	1,54
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			25.833.165	26.145.755	1,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.619.014.524	1.675.973.803	98,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.697.467.507	100,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,20 % 10 - 20.02.17	3.270.000	EUR	3.402.010	3.347.662	0,91
			3.402.010	3.347.662	0,91
Belgique					
Belgium 3,50 % 11 - 28.06.17	1.900.000	EUR	1.975.158	1.975.828	0,54
			1.975.158	1.975.828	0,54
Finlande					
Finland 4,375 % 08 - 04.07.19	854.000	EUR	978.099	981.820	0,27
			978.099	981.820	0,27
France					
France OAT Zero Coupon – 15 - 25.02.18	8.000.000	EUR	8.058.437	8.073.146	2,20
France OAT 0,25 % 12 - 25.07.18	3.407.242	EUR	3.582.187	3.510.992	0,96
France OAT 1,00 % 14 - 25.05.19	6.376.000	EUR	6.609.107	6.656.544	1,82
France OAT 4,25 % 03 - 25.04.19	2.500.000	EUR	2.831.166	2.837.665	0,77
French Treasury Note BTAN 1,00 % 12 - 25.07.17	9.900.000	EUR	10.057.107	10.060.999	2,74
French Treasury Note BTAN 1,75 % 12 - 25.02.17	11.065.000	EUR	11.327.324	11.228.762	3,06
			42.465.328	42.368.108	11,55
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.19	1.806.000	EUR	1.820.702	1.836.630	0,50
			1.820.702	1.836.630	0,50
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15.04.19	4.500.000	EUR	4.502.057	4.511.140	1,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75 % 14 - 15.01.18	15.425.000	EUR	15.611.502	15.622.578	4,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.06.18	4.645.000	EUR	5.041.070	4.960.337	1,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.12.18	15.009.000	EUR	16.222.299	16.287.717	4,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	7.488.000	EUR	8.223.120	8.028.775	2,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	26.519.000	EUR	29.543.322	29.024.584	7,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	43.818.000	EUR	47.061.768	46.367.331	12,64
			126.205.138	124.802.462	34,03
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.18	339.000	EUR	339.963	341.875	0,09
Netherlands Zero Coupon – 15 - 15.04.18	33.478.000	EUR	33.582.071	33.833.369	9,23
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.19	687.000	EUR	689.014	694.530	0,19
Netherlands 0,50 % 14 - 15.04.17	1.128.000	EUR	1.136.856	1.137.701	0,31
Netherlands 1,25 % 13 - 15.01.19	9.040.000	EUR	9.444.886	9.463.614	2,58
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	5.988.000	EUR	6.960.092	6.978.662	1,90
			52.152.882	52.449.751	14,30
Slovaquie					
Slovakia 4,00 % 10 - 27.04.20	2.807.000	EUR	3.298.281	3.261.328	0,89

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Slovaquie (suite)					
Slovakia 4,625 % 12 - 19.01.17	2.426.000	EUR	2.489.542	2.488.348	0,68
			5.787.823	5.749.676	1,57
Espagne					
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.17	10.000.000	EUR	9.999.910	10.005.900	2,73
Spain Zero Coupon – 13 - 30.04.17	301.000	EUR	300.593	300.648	0,08
Spain 2,10 % 13 - 30.04.17	15.814.000	EUR	16.264.640	16.117.945	4,39
Spain 2,75 % 14 - 30.04.19	4.081.000	EUR	4.406.650	4.402.026	1,20
Spain 3,75 % 13 - 31.10.18	4.100.000	EUR	4.463.741	4.470.990	1,22
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	2.201.000	EUR	2.485.826	2.533.160	0,69
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	4.388.000	EUR	4.748.570	4.774.672	1,30
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	21.950.000	EUR	23.550.665	23.568.125	6,43
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	3.490.000	EUR	4.109.370	3.985.423	1,09
Spain 4,85 % 10 - 31.10.20	35.600.000	EUR	42.775.892	42.877.494	11,69
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	5.000.000	EUR	6.198.062	6.278.374	1,71
			119.303.919	119.314.757	32,53
Total – Obligations			354.091.059	352.826.694	96,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			354.091.059	352.826.694	96,20
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.05.17	3.098.000	EUR	3.079.418	3.098.341	0,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.21	7.300.000	EUR	6.987.702	7.084.358	1,93
			10.067.120	10.182.699	2,78
Total – Obligations			10.067.120	10.182.699	2,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			10.067.120	10.182.699	2,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			364.158.179	363.009.393	98,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				367.417.506	100,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria Zero Coupon – 97 - 15.07.19	10.000.000	EUR	9.807.036	10.072.200	2,11
Austria 3,65 % 11 - 20.04.22	800.000	EUR	985.400	985.838	0,21
Austria 4,35 % 08 - 15.03.19	24.677.000	EUR	28.487.375	27.928.047	5,87
			39.279.811	38.986.085	8,19
Belgique					
Belgium 3,00 % 12 - 28.09.19	1.570.000	EUR	1.762.936	1.751.959	0,37
			1.762.936	1.751.959	0,37
France					
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.18	4.384.000	EUR	4.424.393	4.438.362	0,93
France OAT Zero Coupon – 15 - 25.05.20	30.016.000	EUR	30.250.758	30.531.102	6,42
France OAT 0,25 % 12 - 25.07.18	2.147.840	EUR	2.174.700	2.213.242	0,46
France OAT 0,25 % 15 - 25.11.20	6.000.000	EUR	6.162.196	6.172.644	1,30
France OAT 3,25 % 11 - 25.10.21	1.200.000	EUR	1.417.010	1.430.566	0,30
France OAT 3,75 % 09 - 25.10.19	1.700.000	EUR	1.933.482	1.940.159	0,41
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	6.262.000	EUR	7.455.478	7.517.681	1,58
France OAT 4,25 % 08 - 25.10.18	27.100.000	EUR	31.208.503	30.115.170	6,33
			85.026.520	84.358.926	17,73
Allemagne					
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 15.12.17	1.000.000	EUR	1.007.320	1.009.490	0,21
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.20	2.814.000	EUR	2.816.569	2.866.903	0,60
			3.823.889	3.876.393	0,81
Irlande					
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	15.715.000	EUR	19.350.062	18.899.821	3,97
			19.350.062	18.899.821	3,97
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15.09.19	14.968.445	EUR	16.571.974	16.300.637	3,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.06.18	6.319.000	EUR	6.879.622	6.747.980	1,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.21	12.500.000	EUR	14.521.010	14.625.562	3,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	18.586.000	EUR	21.551.810	21.537.784	4,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	7.246.000	EUR	8.190.340	8.044.747	1,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.03.20	16.500.000	EUR	19.057.170	19.011.300	4,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	864.000	EUR	964.609	926.397	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.03.19	4.008.000	EUR	4.531.565	4.490.191	0,94
			92.268.100	91.684.598	19,27
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 15 - 15.04.18	44.356.000	EUR	44.628.238	44.826.839	9,42
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.21	567.000	EUR	562.454	575.992	0,12
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.22	2.459.000	EUR	2.412.781	2.494.459	0,52
Netherlands 0,25 % 14 - 15.01.20	6.575.000	EUR	6.725.513	6.765.701	1,42

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands 0,50 % 14 - 15.04.17	12.474.000	EUR	12.570.846	12.581.276	2,64
Netherlands 1,25 % 13 - 15.01.19	20.264.000	EUR	21.193.037	21.213.571	4,46
Netherlands 4,00 % 09 - 15.07.19	35.095.000	EUR	40.230.492	40.007.012	8,41
			128.323.361	128.464.850	26,99
Espagne					
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.20	435.000	EUR	422.915	431.503	0,09
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.21	2.277.000	EUR	2.203.577	2.241.638	0,47
Spain 0,25 % 15 - 30.04.18	2.700.000	EUR	2.712.796	2.719.997	0,57
Spain 3,80 % 14 - 30.04.24	14.000.000	EUR	16.632.126	17.046.750	3,59
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	13.652.000	EUR	15.655.324	15.712.266	3,30
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	9.800.000	EUR	10.707.965	10.663.579	2,24
Spain 4,30 % 09 - 31.10.19	1.500.000	EUR	1.692.431	1.714.780	0,36
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	14.300.000	EUR	16.361.917	16.329.956	3,43
Spain 4,85 % 10 - 31.10.20	18.640.000	EUR	22.230.064	22.450.463	4,72
			88.619.115	89.310.932	18,77
Total – Obligations			458.453.794	457.333.564	96,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			458.453.794	457.333.564	96,10
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.11.17	6.511.000	EUR	6.445.640	6.510.088	1,37
			6.445.640	6.510.088	1,37
Total – Obligations			6.445.640	6.510.088	1,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			6.445.640	6.510.088	1,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			464.899.434	463.843.652	97,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				470.058.852	98,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 0,75 % 16 - 20.10.26	9.100.000	EUR	9.444.881	9.609.145	3,44
			9.444.881	9.609.145	3,44
Belgique					
Belgium 2,60 % 14 - 22.06.24	1.100.000	EUR	1.308.698	1.333.735	0,47
Belgium 4,00 % 06 - 28.03.22	1.736.000	EUR	2.156.025	2.175.275	0,78
			3.464.723	3.509.010	1,25
France					
France OAT Zero Coupon – 15 - 25.02.18	1.147.000	EUR	1.155.471	1.157.487	0,41
France OAT 1,75 % 14 - 25.11.24	5.500.000	EUR	5.941.155	6.305.788	2,26
France OAT 3,25 % 11 - 25.10.21	9.178.000	EUR	10.724.844	10.941.445	3,91
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.20	1.054.000	EUR	1.206.889	1.214.285	0,44
France OAT 3,75 % 07 - 25.04.17	9.245.000	EUR	9.734.189	9.566.726	3,42
France OAT 4,25 % 08 - 25.10.18	6.478.000	EUR	7.308.933	7.198.748	2,58
			36.071.481	36.384.479	13,02
Allemagne					
Bundesobligation 0,25 % 13 - 13.04.18	1.047.000	EUR	1.061.241	1.063.982	0,38
Bundesobligation 0,25 % 15 - 16.10.20	1.346.000	EUR	1.382.782	1.395.412	0,50
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.02.23	600.000	EUR	668.231	678.646	0,24
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	5.239.000	EUR	5.801.361	5.822.582	2,09
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.23	3.707.000	EUR	3.419.582	3.779.101	1,35
			12.333.197	12.739.723	4,56
Irlande					
Ireland 3,40 % 14 - 18.03.24	2.802.130	EUR	3.443.229	3.457.362	1,24
			3.443.229	3.457.362	1,24
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35 % 15 - 15.04.22	3.100.000	EUR	3.208.961	3.241.806	1,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	12.270.000	EUR	14.016.553	14.234.317	5,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.21	1.200.000	EUR	1.393.031	1.404.054	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	3.117.000	EUR	3.506.220	3.460.596	1,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.03.20	20.223.000	EUR	23.520.776	23.300.941	8,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01.08.23	8.509.000	EUR	10.316.396	10.843.217	3,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.09.22	11.845.000	EUR	15.271.609	15.347.945	5,49
			71.233.546	71.832.876	25,70
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 12 - 15.07.22	1.079.000	EUR	995.533	1.090.923	0,39
Netherlands 1,25 % 13 - 15.01.19	13.000.000	EUR	13.589.160	13.609.180	4,87
Netherlands 1,75 % 13 - 15.07.23	7.028.000	EUR	7.731.011	8.038.784	2,87
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	15.780.000	EUR	17.488.524	18.330.786	6,56
Netherlands 3,25 % 11 - 15.07.21	1.941.000	EUR	2.296.358	2.308.593	0,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	2.401.000	EUR	2.777.109	2.798.225	1,00
Netherlands 4,00 % 09 - 15.07.19	38.260.000	EUR	44.485.667	43.614.996	15,60
Netherlands 7,50 % 93 - 15.01.23	1.585.000	EUR	2.397.186	2.407.650	0,86
			91.760.548	92.199.137	32,98
Espagne					
Spain 2,75 % 14 - 31.10.24	20.000.000	EUR	21.938.900	22.790.214	8,15
Spain 4,65 % 10 - 30.07.25	4.331.000	EUR	5.479.644	5.655.755	2,02
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	2.664.000	EUR	3.306.770	3.345.118	1,20
Spain 5,85 % 11 - 31.01.22	7.500.000	EUR	9.624.363	9.791.086	3,50
			40.349.677	41.582.173	14,87
Total – Obligations			268.101.282	271.313.905	97,06
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			268.101.282	271.313.905	97,06
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.11.17	3.362.000	EUR	3.316.365	3.361.530	1,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.25	500.000	EUR	429.178	439.340	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.25	700.000	EUR	595.383	609.938	0,22
			4.340.926	4.410.808	1,58
Total – Obligations			4.340.926	4.410.808	1,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			4.340.926	4.410.808	1,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			272.442.208	275.724.713	98,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				280.283.139	100,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 1,95 % 12 - 18.06.19	1.000.000	EUR	1.068.497	1.072.690	0,69
			1.068.497	1.072.690	0,69
Belgique					
Belgium 2,25 % 13 - 22.06.23	8.000	EUR	8.429	9.386	0,01
Belgium 2,60 % 14 - 22.06.24	4.829.000	EUR	5.749.302	5.855.098	3,76
			5.757.731	5.864.484	3,77
Finlande					
Finland 2,00 % 14 - 15.04.24	1.881.000	EUR	2.112.025	2.187.080	1,41
			2.112.025	2.187.080	1,41
France					
France OAT Zero Coupon – 15 - 25.05.20	7.300.000	EUR	7.362.166	7.425.275	4,78
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.24	2.515.000	EUR	2.362.380	2.516.333	1,62
France OAT 1,75 % 13 - 25.05.23	26.612.000	EUR	29.112.957	30.190.116	19,43
France OAT 2,25 % 13 - 25.05.24	2.212.000	EUR	2.503.055	2.620.999	1,69
France OAT 4,25 % 08 - 25.10.18	6.478.000	EUR	7.308.933	7.198.748	4,63
			48.649.491	49.951.471	32,15
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 15 - 15.08.25	2.309.000	EUR	2.438.327	2.564.273	1,65
			2.438.327	2.564.273	1,65
Irlande					
Ireland 5,40 % 09 - 13.03.25	1.059.000	EUR	1.460.806	1.500.934	0,97
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	16.000.000	EUR	19.564.640	19.242.579	12,38
			21.025.446	20.743.513	13,35
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45 % 15 - 15.09.22	3.377.000	EUR	3.485.841	3.545.210	2,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 15 - 01.06.25	8.593.000	EUR	8.167.561	8.841.618	5,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 13 - 01.05.21	6.000.000	EUR	6.961.953	6.977.000	4,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	2.000.000	EUR	2.264.740	2.317.635	1,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	2.099.000	EUR	2.761.331	2.766.085	1,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	700.000	EUR	1.048.373	1.063.825	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25 % 97 - 01.11.26	2.650.000	EUR	4.109.722	4.143.027	2,67
			28.799.521	29.654.400	19,09
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.19	500.000	EUR	499.172	505.480	0,33
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.21	4.000.000	EUR	3.972.914	4.063.440	2,62
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.24	3.420.000	EUR	3.247.686	3.438.194	2,21
Netherlands 3,75 % 06 - 15.01.23	1.202.000	EUR	1.500.427	1.528.449	0,98
Netherlands 7,50 % 93 - 15.01.23	6.058.000	EUR	9.154.254	9.202.235	5,92
			18.374.453	18.737.798	12,06
Espagne					
Spain 2,75 % 14 - 31.10.24	5.902.000	EUR	6.478.271	6.725.392	4,33

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 3,80 % 14 - 30.04.24	2.466.000	EUR	2.937.122	3.002.663	1,93
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	319.000	EUR	353.634	347.110	0,22
Spain 4,65 % 10 - 30.07.25	4.700.000	EUR	5.991.870	6.137.624	3,95
Spain 4,80 % 08 - 31.01.24	1.625.000	EUR	2.042.511	2.099.958	1,35
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	440.000	EUR	536.630	552.497	0,36
			18.340.038	18.865.244	12,14
Total – Obligations			146.565.529	149.640.953	96,31
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			146.565.529	149.640.953	96,31
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.24	619.000	EUR	539.719	563.005	0,36
			539.719	563.005	0,36
Total – Obligations			539.719	563.005	0,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			539.719	563.005	0,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			147.105.248	150.203.958	96,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				151.924.264	97,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Finlande					
Finland 2,75 % 12 - 04.07.28	2.000.000	EUR	2.522.730	2.605.649	9,93
			2.522.730	2.605.649	9,93
France					
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.32	800.000	EUR	610.369	721.168	2,75
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.26	5.000.000	EUR	6.274.000	6.639.274	25,30
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	700.000	EUR	1.067.766	1.154.998	4,40
			7.952.135	8.515.440	32,45
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 14 - 15.02.24	4.500.000	EUR	5.126.410	5.243.058	19,98
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 98 - 04.01.26	492.000	EUR	431.119	492.777	1,87
			5.557.529	5.735.835	21,85
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	3.847.000	EUR	4.485.448	4.457.971	16,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01.03.24	1.476.000	EUR	1.856.572	1.860.870	7,09
			6.342.020	6.318.841	24,08
Espagne					
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	4.500.000	EUR	4.822.407	4.831.734	18,41
			4.822.407	4.831.734	18,41
Total – Obligations			27.196.821	28.007.499	106,72
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27.196.821	28.007.499	106,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			27.196.821	28.007.499	106,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				28.287.848	107,79

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	600.000	EUR	921.793	1.011.104	2,26
			921.793	1.011.104	2,26
Belgique					
Belgium 1,60 % 16 - 22.06.47	5.000.000	EUR	4.834.483	5.749.000	12,85
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	800.000	EUR	1.290.548	1.416.364	3,17
			6.125.031	7.165.364	16,02
Finlande					
Finland 2,625 % 12 - 30.07.66	600.000	EUR	850.510	904.726	2,02
			850.510	904.726	2,02
France					
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	4.300.000	EUR	7.205.854	7.450.244	16,66
			7.205.854	7.450.244	16,66
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15.08.46	5.159.000	EUR	7.262.948	8.283.064	18,51
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	1.300.000	EUR	2.211.328	2.463.225	5,51
			9.474.276	10.746.289	24,02
Irlande					
Ireland 2,00 % 15 - 18.02.45	1.061.000	EUR	1.022.168	1.249.249	2,79
			1.022.168	1.249.249	2,79
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.44	1.700.000	EUR	2.425.356	2.563.484	5,73
			2.425.356	2.563.484	5,73
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon - 98 - 15.01.24	500.000	EUR	441.783	502.660	1,12
			441.783	502.660	1,12
Espagne					
Spain Zero Coupon - 01 - 30.07.32	1.900.000	EUR	1.266.796	1.383.998	3,09
Spain Zero Coupon - 05 - 31.01.33	1.800.000	EUR	1.176.538	1.296.864	2,90
Spain Zero Coupon - 07 - 30.07.33	2.900.000	EUR	1.856.361	2.054.592	4,59
Spain Zero Coupon - 05 - 31.01.34	1.800.000	EUR	1.147.528	1.256.544	2,81
Spain Zero Coupon - 05 - 31.01.37	1.648.000	EUR	916.582	1.027.330	2,30
Spain 3,45 % 16 - 25.10.38	700.000	EUR	751.713	812.532	1,82
Spain 4,70 % 09 - 30.07.41	1.951.000	EUR	2.666.039	2.905.412	6,49
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	400.000	EUR	542.012	607.602	1,36
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	747.000	EUR	1.064.415	1.197.156	2,68
			11.387.984	12.542.030	28,04
Total – Obligations			39.854.755	44.135.150	98,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39.854.755	44.135.150	98,66

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 03 - 01.08.33	700.000	EUR	453.492	484.379	1,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 03 - 01.02.34	400.000	EUR	254.229	272.076	0,61
			707.721	756.455	1,69
Total – Obligations			707.721	756.455	1,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			707.721	756.455	1,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			40.562.476	44.891.605	100,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				45.297.952	101,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,80 % 12 - 26.01.62	500.000	EUR	955.853	1.001.806	1,78
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	2.000.000	EUR	2.986.519	3.370.347	5,97
			3.942.372	4.372.153	7,75
Belgique					
Belgium 2,15 % 16 - 25.04.52	700.000	EUR	848.928	860.293	1,53
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	100.000	EUR	168.768	176.755	0,31
			1.017.696	1.037.048	1,84
Finlande					
Finland 2,625 % 12 - 04.07.42	1.700.000	EUR	2.414.781	2.563.390	4,54
			2.414.781	2.563.390	4,54
France					
France OAT Zero Coupon – 09 - 22.11.36	600.000	EUR	387.196	422.334	0,75
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.40	2.000.000	EUR	1.534.770	1.634.920	2,90
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.47	500.000	EUR	287.531	318.045	0,56
France OAT Zero Coupon – 09 - 22.06.66	700.000	EUR	521.820	557.123	0,99
France OAT 1,50 % 15 - 25.05.31	900.000	EUR	966.296	1.027.981	1,82
France OAT 1,75 % 16 - 25.05.66	9.700.000	EUR	9.479.470	11.131.623	19,73
France OAT 2,50 % 14 - 25.05.30	1.600.000	EUR	1.939.638	2.048.524	3,63
France OAT 3,25 % 13 - 25.05.45	5.499.000	EUR	7.767.817	8.738.584	15,49
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	500.000	EUR	916.133	986.672	1,75
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	400.000	EUR	669.531	693.046	1,23
			24.470.202	27.558.852	48,85
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15.08.46	2.400.000	EUR	3.712.553	3.853.335	6,83
			3.712.553	3.853.335	6,83
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25 % 15 - 01.09.46	1.400.000	EUR	1.573.981	1.685.511	2,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 14 - 01.03.30	1.500.000	EUR	1.824.493	1.843.284	3,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01.08.39	1.100.000	EUR	1.627.548	1.670.187	2,96
			5.026.022	5.198.982	9,22
Pays-Bas					
Netherlands 0,25 % 15 - 15.07.25	1.200.000	EUR	1.201.335	1.230.398	2,18
Netherlands 2,75 % 14 - 15.01.47	600.000	EUR	942.812	982.610	1,74
			2.144.147	2.213.008	3,92
Espagne					
Spain 1,95 % 15 - 30.07.30	1.048.000	EUR	1.029.641	1.097.717	1,95
Spain 2,90 % 16 - 31.10.46	1.100.000	EUR	1.119.837	1.235.537	2,19
Spain 3,45 % 16 - 30.07.66	500.000	EUR	527.490	580.380	1,03
Spain 4,70 % 09 - 30.07.41	500.000	EUR	699.210	744.596	1,32
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	2.000.000	EUR	2.626.220	3.205.235	5,68

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	1.000.000	EUR	1.457.950	1.518.006	2,69
			7.460.348	8.381.471	14,86
Total – Obligations			50.188.121	55.178.239	97,81
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			50.188.121	55.178.239	97,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			50.188.121	55.178.239	97,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				55.568.504	98,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 1,25 % 12 - 21.02.22	95.744	AUD	73.723	72.936	0,01
Australia 2,50 % 10 - 20.09.30	951.142	AUD	874.183	920.423	0,14
Australia 4,00 % 96 - 20.08.20	121.545	AUD	128.966	152.879	0,02
			1.076.872	1.146.238	0,17
Finlande					
Finland 2,75 % 12 - 04.07.28	5.700.000	EUR	7.173.222	7.426.099	1,10
			7.173.222	7.426.099	1,10
France					
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.17	4.347.000	EUR	4.355.873	4.366.301	0,65
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.25	1.074.000	EUR	997.720	1.059.845	0,16
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.27	1.574.000	EUR	1.413.401	1.509.938	0,22
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.29	817.000	EUR	688.954	774.745	0,11
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.41	1.317.000	EUR	822.883	1.038.389	0,15
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.45	1.322.000	EUR	743.486	955.978	0,14
France OAT 0,01 – 09 - 25.04.21	955.000	EUR	951.714	970.910	0,14
France OAT 0,10 % 12 - 25.07.21	4.254.457	EUR	4.364.458	4.496.961	0,67
France OAT 0,10 % 15 - 01.03.25	400.804	EUR	424.688	431.041	0,06
France OAT 0,25 % 12 - 25.07.18	2.129.136	EUR	2.212.847	2.193.969	0,33
France OAT 0,25 % 13 - 25.07.24	9.033.108	EUR	9.733.960	9.892.608	1,47
France OAT 0,70 % 14 - 25.07.30	1.593.101	EUR	1.767.132	1.909.968	0,28
France OAT 1,00 % 05 - 25.07.17	13.370.612	EUR	13.910.195	13.689.501	2,03
France OAT 1,10 % 10 - 25.07.22	19.155.235	EUR	20.575.398	21.614.767	3,21
France OAT 1,30 % 10 - 25.07.19	8.039.054	EUR	8.676.419	8.641.581	1,28
France OAT 1,80 % 07 - 25.07.40	8.372.989	EUR	10.404.430	13.285.841	1,97
France OAT 1,85 % 11 - 25.07.27	5.215.581	EUR	6.242.963	6.781.038	1,01
France OAT 2,10 % 08 - 25.07.23	4.301.166	EUR	5.166.433	5.256.024	0,78
France OAT 2,25 % 04 - 25.07.20	23.026.567	EUR	26.002.636	26.250.286	3,90
France OAT 2,25 % 12 - 25.10.22	2.570.000	EUR	2.876.608	2.975.263	0,44
France OAT 3,15 % 02 - 25.07.32	1.551.587	EUR	2.459.322	2.539.638	0,38
France OAT 3,40 % 99 - 25.07.29	1.524.147	EUR	2.302.360	2.402.588	0,36
France OAT 4,00 % 08 - 25.04.18	2.347.000	EUR	2.538.017	2.541.374	0,38
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	5.200.000	EUR	5.577.676	5.528.172	0,82
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	683.000	EUR	1.072.151	1.126.948	0,17
French Treasury Note BTAN 0,45 % 11 - 25.07.16	1.846.080	EUR	1.880.630	1.851.526	0,27
			138.162.354	144.085.200	21,38
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.02.23	5.400.000	EUR	6.054.750	6.107.819	0,91
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04.07.22	2.104.000	EUR	2.376.922	2.393.252	0,35
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15.08.46	2.500.000	EUR	3.628.500	4.013.891	0,59
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	5.137.000	EUR	5.541.025	5.501.116	0,82
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	3.800.000	EUR	6.482.268	7.200.195	1,07
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04.01.31	3.254.000	EUR	5.508.091	5.847.406	0,87

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0,75 % 11 - 15.04.18	1.805.196	EUR	1.862.424	1.851.860	0,27
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 12 - 15.04.23	827.664	EUR	883.792	892.180	0,13
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 15 - 15.04.26	5.032.736	EUR	5.450.200	5.579.291	0,83
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 15 - 15.04.46	811.592	EUR	1.046.083	1.067.081	0,16
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,50 % 14 - 15.04.30	302.886	EUR	357.285	365.553	0,05
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1,75 % 09 - 15.04.20	7.783.772	EUR	8.870.938	8.603.014	1,28
			48.062.278	49.422.658	7,33
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15.05.22	5.942.598	EUR	5.937.790	5.954.186	0,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25 % 15 - 15.05.18	3.650.000	EUR	3.669.383	3.671.615	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,05 % 14 - 01.12.19	1.700.000	EUR	1.752.048	1.760.180	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 15 - 15.09.32	9.881.091	EUR	10.310.500	10.539.172	1,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70 % 13 - 15.09.18	10.110.291	EUR	10.716.062	10.594.069	1,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15.09.16	17.114.560	EUR	17.231.166	17.226.660	2,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	1.574.669	EUR	1.632.467	1.623.168	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15.09.21	8.076.607	EUR	9.035.549	9.024.801	1,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15.09.19	2.388.005	EUR	2.598.701	2.600.538	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 14 - 15.09.24	20.222.977	EUR	23.101.296	23.412.140	3,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15.09.35	6.648.309	EUR	8.094.707	8.456.316	1,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 - 15.09.41	1.897.611	EUR	2.423.877	2.499.723	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15.09.23	7.906.469	EUR	9.181.356	9.310.263	1,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10 % 11 - 15.09.26	4.766.880	EUR	5.892.769	5.964.797	0,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	14.000.000	EUR	16.182.320	16.241.274	2,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	4.000.000	EUR	4.097.488	4.097.600	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01.02.37	908.000	EUR	1.150.604	1.204.822	0,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.06.17	12.000.000	EUR	12.648.120	12.540.528	1,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01.08.34	10.000.000	EUR	14.629.600	14.668.700	2,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.11.22	5.300.000	EUR	6.895.618	6.885.124	1,02
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 15 - 30.08.17	6.400.000	EUR	6.400.704	6.410.549	0,95
			173.582.125	174.686.225	25,92
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 14 - 20.09.19	150.000.000	JPY	1.210.184	1.337.220	0,20
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.09.17	2.000.000.000	JPY	16.419.278	17.633.583	2,62
			17.629.462	18.970.803	2,82
Espagne					
Spain Zero Coupon – 13 - 31.01.18	819.000	EUR	813.587	815.020	0,12
Spain Zero Coupon – 14 - 31.01.19	824.000	EUR	815.436	816.938	0,12
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.22	388.000	EUR	363.202	377.489	0,06
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.26	1.000.000	EUR	803.546	853.350	0,13
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.27	1.000.000	EUR	777.239	831.810	0,12
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.28	1.000.000	EUR	749.922	811.000	0,12
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.29	1.000.000	EUR	723.451	791.720	0,12
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.30	1.000.000	EUR	698.303	770.950	0,11
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.31	1.150.000	EUR	771.314	862.282	0,13
Spain 0,50 % 14 - 31.10.17	1.152.000	EUR	1.157.668	1.162.309	0,17
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	5.700.000	EUR	6.268.233	6.202.286	0,92
Spain 4,85 % 10 - 31.10.20	5.300.000	EUR	6.350.089	6.383.447	0,95
Spain 5,40 % 13 - 31.01.23	1.780.000	EUR	2.307.699	2.337.372	0,35
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	4.200.000	EUR	5.208.126	5.273.834	0,78
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	2.529.000	EUR	3.679.215	3.839.037	0,57
Spain Inflation Linked Bond 0,55 % 14 - 30.11.19	4.213.190	EUR	4.366.236	4.357.702	0,65
Spain Inflation Linked Bond 1,00 % 15 - 30.11.30	3.507.197	EUR	3.421.333	3.661.513	0,54
Spain Inflation Linked Bond 1,80 % 14 - 30.11.24	400.208	EUR	436.057	448.233	0,07
			39.710.656	40.596.292	6,03
Suède					
Sweden Inflation Linked Bond 0,50 % 10 - 01.06.17	10.418.190	SEK	1.202.920	1.174.212	0,18
Sweden Inflation Linked Bond 3,50 % 99 - 01.12.28	9.000.000	SEK	1.607.861	1.899.805	0,28
Sweden Inflation Linked Bond 4,00 % 95 - 01.12.20	23.888.709	SEK	4.029.388	4.138.243	0,61
			6.840.169	7.212.260	1,07
Royaume-Uni					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,125 % 07 - 22.11.47	251.374	GBP	572.151	547.254	0,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,375 % 07 - 22.11.37	1.567.285	GBP	3.130.900	2.992.387	0,45
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,75 % 07 - 22.11.27	9.692.629	GBP	17.216.589	15.847.812	2,35
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.27	4.400.000	GBP	7.818.523	7.090.841	1,05
United Kingdom Gilt 4,25 % 03 - 07.03.36	7.000.000	GBP	12.042.571	12.151.281	1,80
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 16 - 30.07.21	7.887.110	GBP	12.518.407	12.812.868	1,90
			53.299.141	51.442.443	7,63
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 14 - 15.04.19	6.974.994	USD	6.432.394	6.411.090	0,95
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 14 - 15.07.24	769.722	USD	698.534	699.816	0,10
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,25 % 15 - 15.01.25	11.472.590	USD	10.183.403	10.484.153	1,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 13 - 15.07.23	274.463	USD	249.692	255.439	0,04
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 11 - 15.07.21	3.818.917	USD	2.923.097	3.617.772	0,54
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 13 - 15.02.43	3.588.685	USD	2.825.448	3.144.102	0,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 15 - 15.02.45	5.447.202	USD	4.538.784	4.924.073	0,73
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 - 15.07.18	8.727.335	USD	6.553.621	8.239.019	1,22
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 - 15.01.20	11.595.817	USD	10.127.061	11.144.338	1,65
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 14 - 15.02.44	8.103.823	USD	7.845.495	8.432.466	1,25
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75 % 08 - 15.01.28	11.207.749	USD	10.978.368	11.794.155	1,75
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 - 15.07.19	6.276.425	USD	5.570.797	6.112.754	0,91
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15.01.26	2.233.402	USD	2.306.643	2.365.020	0,35
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 09 - 15.01.19	2.280.808	USD	2.247.240	2.202.458	0,33
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 10 - 15.02.40	526.837	USD	488.974	619.965	0,09
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 11 - 15.02.41	8.355.691	USD	8.428.548	9.921.643	1,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15.01.25	11.177.052	USD	11.717.429	12.012.578	1,78
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 06 - 15.07.16	15.683.574	USD	12.927.693	14.149.261	2,10
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 09 - 15.01.29	5.965.534	USD	6.559.535	6.803.655	1,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375 % 01 - 15.04.32	1.231.834	USD	1.546.626	1.623.832	0,24
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 99 - 15.04.29	5.151.373	USD	5.476.549	6.678.597	0,99
			120.625.931	131.636.186	19,53
Total – Obligations			606.162.210	626.624.404	92,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			606.162.210	626.624.404	92,98
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 1,50 % 10 - 01.12.44	111.042	CAD	94.823	101.651	0,02
Canada 3,00 % 03 - 01.12.36	249.272	CAD	259.259	266.214	0,04
			354.082	367.865	0,06
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.16	1.107.000	EUR	1.106.229	1.107.199	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.19	1.445.000	EUR	1.422.074	1.436.951	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 06 - 01.08.21	1.083.000	EUR	1.048.494	1.061.264	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.21	827.000	EUR	789.472	802.571	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 08 - 01.08.23	1.882.000	EUR	1.723.661	1.774.105	0,26
			6.089.930	6.182.090	0,92
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0,10 % 14 - 10.09.24	298.500.000	JPY	2.437.409	2.786.887	0,41
Japanese Government CPI Linked Bond 1,10 % 06 – 10/12/16	252.067.200	JPY	1.997.915	2.258.186	0,33
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 – 10.06.17	361.200.000	JPY	2.913.531	3.292.789	0,49
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 – 10/12/17	248.217.600	JPY	2.021.405	2.282.219	0,34
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 – 10.03.18	101.800.000	JPY	847.919	949.373	0,14
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 – 10/06/18	149.996.800	JPY	1.252.222	1.399.521	0,21
			11.470.401	12.968.975	1,92
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 13 - 15.04.18	5.826.374	USD	5.168.512	5.322.350	0,79

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 12 - 15.02.42	6.597.756	USD	5.517.440 10.685.952	5.950.520 11.272.870	0,88 1,67
Total – Obligations			28.600.365	30.791.800	4,57
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			28.600.365	30.791.800	4,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			634.762.575	657.416.204	97,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				662.437.639	98,30

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,50 % 11 - 25.07.21	3.030.219	EUR	3.136.323	3.369.906	0,90
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,50 % 12 - 25.07.24	149.396	EUR	176.828	176.180	0,05
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,85 % 06 - 25.07.17	48.922	EUR	51.009	50.145	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,85 % 04 - 25.07.19	4.101.988	EUR	4.245.895	4.442.412	1,18
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.28	1.400.000	EUR	1.259.748	1.332.814	0,35
France OAT 0,10 % 12 - 25.07.21	4.132.150	EUR	4.394.734	4.367.683	1,16
France OAT 0,10 % 15 - 01.03.25	3.808.246	EUR	4.061.736	4.095.540	1,09
France OAT 0,25 % 12 - 25.07.18	3.986.026	EUR	4.150.280	4.107.401	1,09
France OAT 0,25 % 13 - 25.07.24	11.132.520	EUR	11.769.287	12.191.779	3,24
France OAT 0,70 % 14 - 25.07.30	4.211.196	EUR	4.390.878	5.048.803	1,34
France OAT 1,00 % 05 - 25.07.17	9.319.393	EUR	9.716.243	9.541.660	2,54
France OAT 1,10 % 10 - 25.07.22	758.709	EUR	856.438	856.127	0,23
France OAT 1,30 % 10 - 25.07.19	1.944.657	EUR	2.151.700	2.090.409	0,56
France OAT 1,80 % 07 - 25.07.40	4.370.158	EUR	6.329.996	6.934.348	1,85
France OAT 1,85 % 11 - 25.07.27	7.364.618	EUR	9.157.258	9.575.109	2,55
France OAT 2,10 % 08 - 25.07.23	10.711.134	EUR	13.045.505	13.089.006	3,48
France OAT 3,00 % 12 - 25.04.22	1.045.000	EUR	1.232.215	1.246.421	0,33
France OAT 3,15 % 02 - 25.07.32	10.203.908	EUR	14.011.467	16.701.757	4,45
France OAT 3,40 % 99 - 25.07.29	7.121.876	EUR	10.822.993	11.226.569	2,99
France OAT 4,00 % 08 - 25.04.18	1.056.000	EUR	1.162.603	1.143.456	0,30
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	4.500.000	EUR	7.143.135	7.796.768	2,08
SNCF Reseau 2,45 % 03 - 28.02.23	152.444	EUR	184.592	181.028	0,05
			113.450.863	119.565.321	31,82
Allemagne					
Bundesobligation 0,50 % 13 - 23.02.18	4.100.000	EUR	4.169.329	4.178.177	1,11
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 15 - 15.08.25	1.200.000	EUR	1.302.328	1.332.667	0,36
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.05.23	1.100.000	EUR	1.231.327	1.249.152	0,33
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04.01.20	2.600.000	EUR	2.946.328	2.959.859	0,79
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 - 04.01.17	1.354.000	EUR	1.413.576	1.384.302	0,37
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	229.000	EUR	234.608	228.977	0,06
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	4.587.000	EUR	7.450.241	8.691.393	2,31
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0,75 % 11 - 15.04.18	14.228.130	EUR	14.603.886	14.595.927	3,89
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 16.06.17	833.000	EUR	835.615	838.101	0,22
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 15.12.17	4.100.000	EUR	4.130.825	4.138.907	1,10
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.17	1.476.000	EUR	1.479.007	1.479.926	0,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 12 - 15.04.23	13.430.918	EUR	14.228.700	14.477.858	3,85
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 15 - 15.04.46	2.418.616	EUR	2.645.898	3.179.996	0,85
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,50 % 14 - 15.04.30	3.222.707	EUR	3.738.324	3.889.485	1,04
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1,75 % 09 - 15.04.20	10.906.694	EUR	12.094.679	12.054.624	3,21
			72.504.671	74.679.351	19,88
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 15 - 15.09.32	2.095.989	EUR	2.203.568	2.235.582	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45 % 15 - 15.09.22	3.515.000	EUR	3.647.285	3.690.084	0,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70 % 13 - 15.09.18	1.414.168	EUR	1.499.238	1.481.836	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15.09.16	1.516.778	EUR	1.546.428	1.526.713	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	2.903.150	EUR	3.036.116	2.992.567	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15.09.21	4.680.773	EUR	5.232.344	5.230.296	1,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 14 - 15.12.21	1.597.000	EUR	1.724.823	1.742.746	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15.09.19	1.327.284	EUR	1.458.597	1.445.412	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 14 - 15.09.24	702.884	EUR	815.511	813.729	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15.09.35	1.433.340	EUR	1.778.525	1.823.137	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01.12.24	913.000	EUR	997.796	1.016.660	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 - 15.09.41	6.399.553	EUR	7.478.364	8.430.131	2,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15.09.23	2.281.480	EUR	2.673.116	2.686.557	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10 % 11 - 15.09.26	4.344.442	EUR	5.386.640	5.436.200	1,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	3.000.000	EUR	3.460.922	3.480.273	0,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01.02.37	4.600.000	EUR	5.906.961	6.103.721	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.05.17	11.982.000	EUR	13.058.026	12.475.059	3,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	909.000	EUR	1.101.681	1.111.574	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.28	10.944.000	EUR	14.722.420	14.815.841	3,94

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.44	500.000	EUR	716.976	753.966	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	5.000.000	EUR	7.510.862	7.598.749	2,02
			85.956.199	86.890.833	23,13
Espagne					
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.32	1.800.000	EUR	1.236.118	1.330.452	0,35
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.32	3.875.000	EUR	2.604.463	2.822.627	0,75
Spain 0,75 % 16 - 01.05.25	14.000.000	EUR	14.184.534	14.356.220	3,82
Spain 2,75 % 14 - 30.04.19	1.400.000	EUR	1.507.051	1.510.129	0,40
Spain 3,80 % 14 - 30.04.24	8.439.000	EUR	10.016.106	10.275.537	2,73
Spain 4,65 % 10 - 30.07.25	2.000.000	EUR	2.536.169	2.611.755	0,70
Spain 4,85 % 10 - 31.10.20	15.000.000	EUR	17.904.083	18.066.360	4,81
Spain 5,40 % 13 - 31.01.23	942.000	EUR	1.210.038	1.236.969	0,33
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	9.000.000	EUR	13.488.641	14.171.097	3,77
Spain Inflation Linked Bond 0,55 % 14 - 30.11.19	5.437.826	EUR	5.561.111	5.624.344	1,50
Spain Inflation Linked Bond 1,00 % 15 - 30.11.30	1.183.367	EUR	1.196.222	1.235.435	0,33
Spain Inflation Linked Bond 1,80 % 14 - 30.11.24	8.319.324	EUR	9.276.918	9.317.643	2,48
			80.721.454	82.558.568	21,97
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 16 - 22.11.36	703.262	GBP	1.105.695	1.142.472	0,30
			1.105.695	1.142.472	0,30
Total – Obligations			353.738.882	364.836.545	97,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			353.738.882	364.836.545	97,10

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Obligations

Italie

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.20	2.555.000	EUR	2.488.380	2.510.824	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.27	1.816.000	EUR	1.471.835	1.499.417	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 03 - 01.02.34	829.000	EUR	549.959	563.878	0,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Zero Coupon – 04 - 15.09.16	300.330	EUR	302.770	300.642	0,08
			4.812.944	4.874.761	1,30
Total – Obligations			4.812.944	4.874.761	1,30
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			4.812.944	4.874.761	1,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			358.551.826	369.711.306	98,40
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				373.313.270	99,36

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II EONIA UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria Zero Coupon – 97 - 15.07.27	2.500.000	EUR	2.283.937	2.369.375	0,38
Austria 0,75 % 16 - 20.10.26	8.900.000	EUR	9.129.832	9.397.955	1,52
Austria 2,40 % 13 - 04.01.31	500.000	EUR	642.285	655.991	0,11
Austria 3,40 % 12 - 22.11.22	778.000	EUR	939.879	963.158	0,16
Austria 4,30 % 07 - 28.09.19	700.000	EUR	740.864	740.859	0,12
			13.736.797	14.127.338	2,29
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 10 - 15.09.20	800.000	EUR	810.397	814.128	0,13
Belgium 1,00 % 16 - 22.06.26	800.000	EUR	850.015	860.224	0,14
Belgium 2,15 % 16 - 22.06.66	3.000.000	EUR	3.338.352	3.686.970	0,60
Belgium 4,00 % 06 - 28.03.22	1.405.000	EUR	1.724.090	1.760.519	0,28
			6.722.854	7.121.841	1,15
Finlande					
Finland 0,375 % 14 - 01.06.21	900.000	EUR	927.034	932.175	0,15
Finland 3,50 % 11 - 15.04.21	13.900.000	EUR	16.402.447	16.526.613	2,68
			17.329.481	17.458.788	2,83
France					
Caisse Francaise de Financement Local 1,80 % 07 - 09.05.17	380.000.000	JPY	2.837.780	3.383.956	0,55
Cie de Financement Foncier SA 0,375 % 14 - 17.09.19	2.000.000	EUR	2.016.700	2.037.330	0,33
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 10 - 20.12.17	20.000.000	CHF	19.021.093	19.177.540	3,11
Cie de Financement Foncier SA 2,375 % 05 - 24.08.18	10.635.000	CHF	10.329.856	10.471.519	1,70
Cie de Financement Foncier SA 3,75 % 05 - 24.01.17	2.000.000	EUR	2.142.940	2.044.400	0,33
France OAT Zero Coupon – 09 - 15.09.17	900.000	EUR	884.134	896.508	0,14
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.18	2.000.000	EUR	2.019.318	2.024.800	0,33
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.19	800.000	EUR	807.212	812.376	0,13
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.22	800.000	EUR	809.032	811.832	0,13
France OAT Zero Coupon – 09 - 23.05.34	600.000	EUR	601.736	607.842	0,10
France OAT 1,00 % 14 - 25.05.19	1.364.000	EUR	1.416.191	1.424.016	0,23
France OAT 2,25 % 13 - 25.05.24	800.000	EUR	936.394	947.920	0,15
France OAT 3,00 % 12 - 25.04.22	2.566.000	EUR	3.026.693	3.060.589	0,50
France OAT 3,25 % 11 - 25.10.21	4.115.000	EUR	4.847.213	4.905.649	0,79
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	800.000	EUR	956.373	960.419	0,16
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	1.050.000	EUR	1.619.342	2.072.012	0,34
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.23	2.419.000	EUR	3.144.496	3.205.978	0,52
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	2.620.000	EUR	4.100.769	4.322.991	0,70
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	3.000.000	EUR	5.091.098	5.470.465	0,89
			66.608.370	68.638.142	11,13
Allemagne					
Bundesobligation 0,25 % 14 - 11.10.19	2.800.000	EUR	2.869.868	2.883.475	0,47
Bundesobligation 0,50 % 13 - 23.02.18	2.900.000	EUR	2.949.399	2.955.296	0,48
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15.08.46	2.400.000	EUR	3.457.267	3.853.335	0,62
Bundesrepublik Deutschland 3,00 % 10 - 04.07.20	757.000	EUR	860.540	868.018	0,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II EONIA UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	5.100.000	EUR	5.738.459	5.740.699	0,93
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	4.900.000	EUR	5.434.219	5.445.820	0,88
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	2.400.000	EUR	2.566.408	2.570.114	0,42
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04.01.37	600.000	EUR	1.034.850	1.058.793	0,17
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.17	3.700.000	EUR	3.879.661	3.882.269	0,63
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	7.025.000	EUR	10.960.437	11.731.963	1,90
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04.01.24	1.000.000	EUR	1.489.423	1.507.583	0,24
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 16.06.17	2.000.000	EUR	2.010.443	2.012.248	0,33
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.23	4.100.000	EUR	4.109.472	4.107.298	0,67
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 98 - 04.07.28	1.100.000	EUR	1.075.449	1.096.821	0,18
KFW 5,75 % 01 - 07.06.32	5.300.000	GBP	10.850.153	9.988.342	1,62
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	4.500.000	USD	5.116.474	5.191.033	0,84
			64.402.522	64.893.107	10,52
Irlande					
GE Capital European Funding Unlimited Co. 1,00 % 13 - 02.05.17	10.131.000	EUR	10.255.003	10.223.699	1,66
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC 4.375 % 06 - 18.01.22	15.600.000	EUR	19.796.556	19.409.103	3,14
			30.051.559	29.632.802	4,80
Île de Man					
Isle of Man 5,625 % 00 - 29.03.30	2.000.000	GBP	3.515.611	3.307.449	0,54
			3.515.611	3.307.449	0,54
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 5,00 % 12 - 27.01.21	2.450.000	EUR	3.045.644	3.004.113	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15.04.19	31.300.000	EUR	31.298.724	31.377.486	5,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,30 % 15 - 15.10.18	900.000	EUR	903.766	907.920	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,45 % 16 - 25.10.21	5.900.000	EUR	5.906.820	5.941.005	0,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,70 % 15 - 01.05.20	6.000.000	EUR	6.110.351	6.130.835	0,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,15 % 14 - 15.05.17	3.000.000	EUR	3.034.272	3.035.070	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65 % 15 - 01.03.32	4.800.000	EUR	4.593.116	4.763.106	0,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 14 - 01.03.30	117.000	EUR	128.800	143.776	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II EONIA UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	13.900.000	EUR	16.096.916	16.125.265	2,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	900.000	EUR	982.179	985.034	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01.08.23	3.541.000	EUR	4.410.882	4.512.379	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.09.22	5.752.000	EUR	7.411.049	7.453.050	1,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.11.22	3.800.000	EUR	4.875.949	4.936.504	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	1.300.000	EUR	1.958.211	2.028.985	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	1.232.000	EUR	1.746.693	1.872.332	0,30
Italy Government International Bond 5,125 % 04 - 31.07.24	2.147.000	EUR	2.677.245	2.773.129	0,45
			95.180.617	95.989.989	15,56
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 1,70 % 06 - 20.09.16	10.000.000.000	JPY	78.715.002	88.098.600	14,29
Japan Government Twenty Year Bond 1,00 % 15 - 20.12.35	1.500.000.000	JPY	13.161.907	15.543.777	2,52
			91.876.909	103.642.377	16,81
Luxembourg					
Commerzbank Finance & Covered Bond SA FRN 07 - 20.03.17	8.200.000	USD	7.322.033	7.280.544	1,18
European Financial Stability Facility 1,125 % 12 - 30.11.17	900.000	EUR	923.904	919.422	0,15
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	898.000	EUR	1.234.454	1.345.382	0,22
Luxembourg 3,375 % 10 - 18.05.20	752.000	EUR	868.071	865.171	0,14
			10.348.462	10.410.519	1,69
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon - 93 - 15.01.21	900.000	EUR	907.920	914.274	0,15
Netherlands Zero Coupon - 93 - 15.01.22	1.100.000	EUR	1.106.788	1.115.862	0,18
Netherlands Zero Coupon - 05 - 15.01.33	1.200.000	EUR	1.048.713	1.119.876	0,18
Netherlands 3,25 % 11 - 15.07.21	7.089.000	EUR	8.341.561	8.431.538	1,37
			11.404.982	11.581.550	1,88
Slovaquie					
Slovakia 4,625 % 12 - 19.01.17	591.000	EUR	626.525	606.189	0,10
			626.525	606.189	0,10
Espagne					
Kutxabank SA 1,75 % 14 - 27.05.21	600.000	EUR	629.027	646.524	0,10
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.23	900.000	EUR	834.331	855.153	0,14
Spain Zero Coupon - 05 - 31.01.31	1.300.000	EUR	915.019	989.001	0,16
Spain Zero Coupon - 05 - 31.01.35	1.400.000	EUR	841.264	943.292	0,15
Spain Zero Coupon - 07 - 30.07.35	2.500.000	EUR	1.453.735	1.623.725	0,26
Spain Zero Coupon - 05 - 31.01.36	1.400.000	EUR	809.125	902.888	0,15
Spain Zero Coupon - 07 - 30.07.36	2.500.000	EUR	1.403.841	1.586.225	0,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II EONIA UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.37	1.000.000	EUR	572.606	623.380	0,10
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.38	2.500.000	EUR	1.289.234	1.473.950	0,24
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.39	2.500.000	EUR	1.236.494	1.421.400	0,23
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.40	800.000	EUR	383.638	441.720	0,07
Spain Zero Coupon – 10 - 30.07.41	1.500.000	EUR	704.892	819.870	0,13
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	2.500.000	EUR	2.678.541	2.684.297	0,44
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	4.500.000	EUR	5.122.231	5.138.797	0,83
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	2.909.000	EUR	4.046.422	4.418.785	0,72
Spain 5,50 % 02 - 30.07.17	4.000.000	EUR	4.243.257	4.245.280	0,69
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	3.800.000	EUR	4.708.640	4.771.564	0,77
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	1.200.000	EUR	1.827.370	1.889.480	0,31
			33.699.667	35.475.331	5,75
Supranationales					
EUROFIMA 5,50 % 01 - 07.06.32	25.600.000	GBP	44.117.651	44.438.982	7,21
European Investment Bank 3,50 % 12 - 15.04.27	4.500.000	EUR	5.945.885	6.058.663	0,98
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	12.500.000	EUR	18.157.500	20.495.459	3,32
European Investment Bank 4,00 % 10 - 15.04.30	11.400.000	EUR	15.561.288	16.746.365	2,72
European Investment Bank 4,50 % 09 - 15.10.25	20.500.000	EUR	27.720.971	28.923.827	4,69
European Union 2,875 % 12 – 04.04.28	5.116.000	EUR	6.237.223	6.589.118	1,07
			117.740.518	123.252.414	19,99
États-Unis					
Tennessee Valley Authority 5,35 % 98 - 07.06.21	5.350.000	GBP	8.931.247	7.688.480	1,25
			8.931.247	7.688.480	1,25
Total – Obligations			572.176.121	593.826.316	96,29
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			572.176.121	593.826.316	96,29

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Obligations

Italie

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.19	1.300.000	EUR	1.285.250	1.290.224	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 25.10.24	1.100.000	EUR	958.100	970.915	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.27	1.700.000	EUR	1.393.932	1.421.693	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.28	1.300.000	EUR	1.029.913	1.060.436	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.29	1.600.000	EUR	1.216.377	1.258.176	0,20

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II EONIA UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.30	2.600.000	EUR	1.945.897	2.015.338	0,33
			7.829.469	8.016.782	1,30
Total – Obligations			7.829.469	8.016.782	1,30
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			7.829.469	8.016.782	1,30
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Autriche					
UniCredit Bank Austria AG 7,25 % 97 - 15.02.17	1.100.000	USD	1.039.675	1.016.135	0,16
			1.039.675	1.016.135	0,16
Total – Obligations			1.039.675	1.016.135	0,16
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1.039.675	1.016.135	0,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			581.045.265	602.859.233	97,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				608.222.239	98,62

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 04 - 15.07.20	622.000	EUR	727.600	732.421	2,13
			727.600	732.421	2,13
France					
France OAT Zero Coupon – 15 - 25.02.18	1.000.000	EUR	1.006.710	1.009.143	2,94
France OAT 3,75 % 07 - 25.04.17	566.000	EUR	597.323	585.697	1,70
			1.604.033	1.594.840	4,64
Allemagne					
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	2.200.000	EUR	3.403.312	3.368.697	9,79
			3.403.312	3.368.697	9,79
Irlande					
Ireland 4,40 % 08 - 18.06.19	458.000	EUR	516.890	522.190	1,52
			516.890	522.190	1,52
Italie					
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro Zero Coupon – 15 - 14.07.16	492.000	EUR	492.003	492.030	1,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01.05.19	3.000.000	EUR	3.205.770	3.210.196	9,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 14 - 01.09.24	2.850.000	EUR	3.420.701	3.447.008	10,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	2.600.000	EUR	3.000.018	3.010.124	8,75
			10.118.492	10.159.358	29,54
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 05 - 15.01.30	1.000	EUR	901	949	0,00
			901	949	0,00
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1,75 % 12 - 07.09.22	3.923.000	GBP	4.573.200	5.062.823	14,72
United Kingdom Gilt 2,50 % 15 - 22.07.65	3.000.000	GBP	4.124.366	4.822.482	14,02
United Kingdom Gilt 3,50 % 13 - 22.07.68	1.600.000	GBP	2.865.113	3.332.069	9,69
United Kingdom Gilt 4,25 % 05 - 07.12.55	2.000.000	GBP	3.930.845	4.341.144	12,62
			15.493.524	17.558.518	51,05
Total – Obligations			31.864.752	33.936.973	98,67
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			31.864.752	33.936.973	98,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			31.864.752	33.936.973	98,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				34.175.086	99,36

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria Zero Coupon – 97 - 15.07.19	4.000.000	EUR	3.925.500	4.028.880	1,17
Austria 3,80 % 12 - 26.01.62	562.000	EUR	887.921	1.126.030	0,33
Oesterreichische Kontrollbank AG 5,75 % 99 - 07.12.28	6.800.000	GBP	11.528.671	11.649.385	3,40
			16.342.092	16.804.295	4,90
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.17	505.000	EUR	505.729	506.975	0,15
Belgium Zero Coupon – 10 - 28.03.37	1.000.000	EUR	667.524	828.230	0,24
Belgium 3,75 % 13 - 22.06.45	5.832.000	EUR	8.728.463	10.016.547	2,92
			9.901.716	11.351.752	3,31
France					
Caisse Francaise de Financement Local 1,80 % 07 - 09.05.17	126.000.000	JPY	935.292	1.122.048	0,33
Caisse Francaise de Financement Local 5,50 % 01 - 16.07.26	6.200.000	GBP	9.759.482	9.692.032	2,82
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.17	530.000	EUR	530.737	532.353	0,16
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.17	6.075.000	EUR	6.100.236	6.119.530	1,78
France OAT 3,25 % 13 - 25.05.45	3.499.000	EUR	4.942.694	5.560.339	1,62
France OAT 3,75 % 09 - 25.10.19	1.900.000	EUR	2.161.739	2.168.413	0,63
			24.430.180	25.194.715	7,34
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04.01.37	1.000.000	EUR	1.486.448	1.764.655	0,51
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	7.000.000	EUR	12.090.750	13.263.517	3,87
Deutsche Bundespost Zero Coupon – 90 - 31.12.19	19.210.000	EUR	9.437.801	9.857.669	2,87
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 00 - 14.07.25	600.000	EUR	586.547	583.284	0,17
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 98 - 04.07.28	1.000.000	EUR	993.773	997.110	0,29
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,875 % 12 - 20.12.19	10.000.000	GBP	12.275.702	12.346.050	3,60
			36.871.021	38.812.285	11,31
Irlande					
Depfa ACS Bank 1,65 % 04 - 20.12.16	280.000.000	JPY	2.209.302	2.471.650	0,72
Ireland 2,00 % 15 - 18.02.45	1.040.000	EUR	978.432	1.224.522	0,36
			3.187.734	3.696.172	1,08
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50 % 12 - 20.03.17	900.000	EUR	955.386	919.917	0,27
Italy Buoni Ordinari del Tesoro Zero Coupon – 16 - 30.12.16	16.000.000	EUR	16.000.318	15.992.000	4,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	4.500.000	EUR	4.608.610	4.609.800	1,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	6.181.000	EUR	6.857.286	6.862.349	2,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	1.200.000	EUR	1.285.302	1.286.663	0,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	1.097.000.000	JPY	7.362.449	9.744.882	2,84
			37.069.351	39.415.611	11,48
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 13 - 20.03.18	350.000.000	JPY	2.824.963	3.091.436	0,90
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20.12.20	1.900.000.000	JPY	15.185.590	16.975.958	4,95
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.12.17	120.000.000	JPY	1.081.425	1.059.068	0,31
			19.091.978	21.126.462	6,16
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 10 - 14.07.25	3.100.000	EUR	3.967.474	3.984.337	1,16
ING Bank NV 3,625 % 11 - 31.08.21	1.000.000	EUR	1.191.030	1.195.915	0,35
Netherlands Zero Coupon - 93 - 15.01.17	692.000	EUR	692.457	693.945	0,20
Netherlands Zero Coupon - 93 - 15.01.19	1.813.000	EUR	1.809.193	1.832.870	0,53
Netherlands Zero Coupon - 93 - 15.01.20	1.911.000	EUR	1.907.072	1.939.168	0,57
			9.567.226	9.646.235	2,81
Norvège					
DNB Boligkreditt AS 1,875 % 12 - 18.06.19	1.000.000	EUR	1.061.160	1.061.347	0,31
			1.061.160	1.061.347	0,31
Roumanie					
Romania 6,75 % 12 - 07.02.22	10.000.000	USD	10.399.633	10.656.111	3,10
			10.399.633	10.656.111	3,10
Espagne					
Bankia SA 4,25 % 06 - 25.05.18	950.000	EUR	1.053.550	1.026.136	0,30
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.17	1.800.000	EUR	1.798.556	1.801.062	0,52
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.18	1.100.000	EUR	1.096.481	1.099.516	0,32
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.19	1.600.000	EUR	1.588.456	1.598.352	0,47
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.20	1.100.000	EUR	1.082.251	1.091.156	0,32
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.21	1.500.000	EUR	1.459.983	1.476.705	0,43
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.22	1.500.000	EUR	1.437.781	1.459.365	0,43
Spain Zero Coupon - 01 - 30.07.23	2.831.000	EUR	2.588.856	2.655.988	0,77
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.27	4.300.000	EUR	3.493.012	3.629.329	1,06
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.28	4.100.000	EUR	3.218.887	3.375.448	0,98
Spain Zero Coupon - 98 - 31.01.29	4.300.000	EUR	3.262.833	3.444.515	1,00
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	7.815.000	EUR	10.681.542	11.871.024	3,46
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	6.833.000	EUR	10.351.668	10.950.687	3,19
			43.113.856	45.479.283	13,25
Supranationales					
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	15.000.000	EUR	21.565.500	24.594.550	7,17
			21.565.500	24.594.550	7,17
Suède					
Stadshypotek AB 1,00 % 14 - 01.04.19	1.400.000	EUR	1.441.846	1.447.950	0,42
			1.441.846	1.447.950	0,42

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suisse					
Credit Suisse AG 4,75 % 09 - 05.08.19	7.617.000	EUR	9.008.169	8.641.419	2,52
			9.008.169	8.641.419	2,52
Royaume-Uni					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,375 % 07 - 22.11.37	1.477.359	GBP	2.510.938	2.820.693	0,82
United Kingdom Gilt 3,50 % 13 - 22.07.68	11.000.000	GBP	19.804.395	22.907.973	6,67
United Kingdom Gilt 4,00 % 09 - 22.01.60	11.649.000	GBP	24.433.090	25.140.039	7,33
United Kingdom Gilt 4,50 % 07 - 07.12.42	11.600.000	GBP	21.188.552	22.236.068	6,48
			67.936.975	73.104.773	21,30
Total – Obligations			310.988.437	331.032.960	96,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			310.988.437	331.032.960	96,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			310.988.437	331.032.960	96,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				334.653.232	97,52

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Raiffeisenlandesbank Nideroesterreich-Wien AG 1,75 % 13 - 02.10.20	200.000	EUR	215.154	215.190	6,02
UniCredit Bank Austria AG 1,875 % 13 - 29.10.20	500.000	EUR	544.175	541.662	15,15
			759.329	756.852	21,17
France					
CIF Euromortgage SA 2,00 % 10 - 30.01.19	200.000	CHF	179.851	196.964	5,51
SNCF Reseau 3.125 % 13 - 25.10.28	300.000	EUR	350.535	391.756	10,96
			530.386	588.720	16,47
Irlande					
Depfa ACS Bank 1,65 % 04 - 20.12.16	20.000.000	JPY	151.187	176.546	4,94
			151.187	176.546	4,94
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20.03.20	85.000.000	JPY	668.393	756.863	21,17
Japan Government Ten Year Bond 0,30 % 15 - 20.12.24	85.000.000	JPY	627.463	783.719	21,92
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 13 - 20.12.43	55.000.000	JPY	398.277	687.643	19,23
			1.694.133	2.228.225	62,32
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 3.875 % 12 - 30.03.32	456.000	EUR	590.794	683.178	19,11
			590.794	683.178	19,11
Pays-Bas					
BMW Finance NV 5,00 % 03 - 06.08.18	250.000	EUR	291.010	276.520	7,73
Deutsche Telekom International Finance BV 6,00 % 09 - 20.01.17	300.000	EUR	333.720	309.984	8,67
Heineken NV 2,125 % 12 - 04.08.20	250.000	EUR	265.702	268.879	7,52
			890.432	855.383	23,92
Espagne					
CaixaBank SA 4,25 % 06 - 26.01.17	400.000	EUR	436.496	409.532	11,46
Caja Rural de Navarra 3,65 % 14 - 07.02.29	400.000	EUR	439.356	518.104	14,49
Spain 2,90 % 16 - 31.10.46	10.000	EUR	10.499	11.232	0,31
			886.351	938.868	26,26
États-Unis					
SES GLOBAL Americas Holdings GP 1,875 % 13 - 24.10.18	150.000	EUR	156.639	155.836	4,36
			156.639	155.836	4,36
Total – Obligations			5.659.251	6.383.608	178,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.659.251	6.383.608	178,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.659.251	6.383.608	178,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.452.658	180,48

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
CIF Euromortgage SA 2,00 % 10 - 30.01.19	1.000.000	CHF	990.039	984.822	2,11
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.26	550.000	EUR	534.932	545.033	1,17
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.26	750.000	EUR	713.200	729.720	1,56
			2.238.171	2.259.575	4,84
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 11 - 04.01.22	500.000	EUR	567.230	570.975	1,22
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 11 - 04.07.21	1.700.000	EUR	2.020.773	2.030.025	4,35
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04.01.31	400.000	EUR	707.017	718.796	1,54
			3.295.020	3.319.796	7,11
Italie					
Enel SpA 5,625 % 07 - 21.06.27	440.000	EUR	577.619	646.424	1,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 15 - 01.11.20	1.400.000	EUR	1.420.266	1.428.910	3,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,15 % 14 - 15.05.17	3.700.000	EUR	3.742.269	3.743.253	8,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	900.000	EUR	1.365.935	1.367.775	2,93
			7.106.089	7.186.362	15,38
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20.03.20	800.000.000	JPY	6.244.267	7.123.415	15,25
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 12 - 20.09.22	507.850.000	JPY	3.764.450	4.769.113	10,21
			10.008.717	11.892.528	25,46
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.24	100.000	EUR	90.354	100.532	0,22
Netherlands 1,25 % 12 - 15.01.18	1.000.000	EUR	1.026.935	1.028.900	2,20
Netherlands 1,75 % 13 - 15.07.23	2.300.000	EUR	2.582.637	2.630.792	5,63
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	400.000	EUR	460.452	464.659	0,99
Netherlands 3,75 % 06 - 15.01.23	300.000	EUR	377.528	381.476	0,82
			4.537.906	4.606.359	9,86
Espagne					
Instituto de Credito Oficial 5,00 % 05 - 31.03.20	4.000.000	CAD	2.966.593	3.032.486	6,49
Spain 2,75 % 14 - 31.10.24	400.000	EUR	444.990	455.804	0,98
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	1.200.000	EUR	1.300.823	1.305.744	2,79
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	4.300.000	EUR	6.514.559	6.891.257	14,75
			11.226.965	11.685.291	25,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Supranationales					
European Investment Bank 4,50 % 09 - 15.10.25	3.000.000	EUR	4.051.410	4.232.755	9,06
			4.051.410	4.232.755	9,06
Total – Obligations			42.464.278	45.182.666	96,72
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			42.464.278	45.182.666	96,72
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.28	500.000	EUR	397.413	404.285	0,86
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 0,01 – 13 - 25.04.25	500.000	EUR	473.832	479.620	1,03
			871.245	883.905	1,89
Total – Obligations			871.245	883.905	1,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			871.245	883.905	1,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			43.335.523	46.066.571	98,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				46.573.938	99,69

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Bahreïn					
Bahrain 5,875 % 15 - 26.01.21	3.500.000	USD	3.120.549	3.251.021	0,74
Bahrain 6,125 % 12 - 05.07.22	2.000.000	USD	1.832.053	1.840.426	0,42
Bahrain 6,125 % 13 - 01.08.23	8.489.000	USD	7.878.768	7.750.252	1,78
Bahrain 7,00 % 15 - 26.01.26	4.000.000	USD	3.694.345	3.655.864	0,84
			16.525.715	16.497.563	3,78
Brésil					
Brazil 2,625 % 12 - 05.01.23	11.999.000	USD	9.438.559	9.836.712	2,26
Brazil 4,25 % 13 - 07.01.25	10.270.000	USD	8.718.960	9.079.334	2,08
Brazil 7,125 % 06 - 20.01.37	3.500.000	USD	2.946.924	3.548.676	0,81
			21.104.443	22.464.722	5,15
Colombie					
Colombia 4,00 % 13 - 26.02.24	7.047.000	USD	6.352.363	6.628.351	1,52
Colombia 7,375 % 09 - 18.03.19	2.550.000	USD	2.624.023	2.623.911	0,60
			8.976.386	9.252.262	2,12
Croatie					
Croatia 3,00 % 15 - 11.03.25	1.567.000	EUR	1.481.848	1.491.079	0,34
Croatia 5,50 % 13 - 04.04.23	1.977.000	USD	1.831.891	1.885.407	0,43
Croatia 6,00 % 13 - 26.01.24	24.000.000	USD	22.993.187	23.565.142	5,40
Croatia 6,375 % 11 - 24.03.21	3.000.000	USD	2.966.449	2.943.941	0,68
Croatia 6,625 % 10 - 14.07.20	13.000.000	USD	12.986.363	12.764.452	2,93
Croatia 6,75 % 09 - 05.11.19	10.000.000	USD	9.726.233	9.793.875	2,25
			51.985.971	52.443.896	12,03
Hongrie					
Hungary 5,375 % 14 - 25.03.24	18.188.000	USD	18.129.434	18.299.173	4,20
Hungary 5,75 % 08 - 11.06.18	34.600.000	EUR	38.156.415	38.153.420	8,75
Hungary 5,75 % 13 - 22.11.23	15.446.000	USD	15.603.587	15.816.117	3,63
Hungary 6,375 % 11 - 29.03.21	5.000.000	USD	5.002.586	5.124.086	1,17
			76.892.022	77.392.796	17,75
Indonésie					
Indonesia 4,125 % 15 - 15.01.25	9.023.000	USD	8.142.586	8.437.661	1,93
Indonesia 4,75 % 15 - 08.01.26	5.329.000	USD	4.948.192	5.219.156	1,20
Indonesia 5,875 % 10 - 13.03.20	4.900.000	USD	4.998.106	4.903.355	1,12
Indonesia 5,875 % 14 - 15.01.24	11.650.000	USD	11.856.195	12.110.889	2,78
			29.945.079	30.671.061	7,03
Liban					
Lebanon 6,00 % 12 - 27.01.23	2.401.000	USD	2.186.119	2.085.875	0,48
Lebanon 6,10 % 10 - 04.10.22	2.359.000	USD	2.164.418	2.063.359	0,47
Lebanon 6,20 % 15 - 26.02.25	124.000	USD	109.674	106.820	0,03
Lebanon 6,25 % 15 - 04.11.24	123.000	USD	109.679	106.562	0,02
			4.569.890	4.362.616	1,00
Lituanie					
Lithuania 7,375 % 10 - 11.02.20	10.000.000	USD	10.477.805	10.613.805	2,43
			10.477.805	10.613.805	2,43
Luxembourg					
Commerzbank Finance & Covered Bond SA FRN 07 - 20.03.17	8.000.000	USD	5.498.285	7.102.970	1,63
			5.498.285	7.102.970	1,63
Mexique					
Mexico 1,625 % 15 - 06.03.24	8.402.000	EUR	8.099.846	8.455.913	1,94

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Mexique (suite)					
Mexico 3,60 % 14 - 30.01.25	12.078.000	USD	10.926.960	11.387.105	2,61
Mexico 4,00 % 13 - 02.10.23	4.504.000	USD	4.270.236	4.366.362	1,00
Petroleos Mexicanos 2,75 % 15 - 21.04.27	500.000	EUR	454.985	416.250	0,10
			23.752.027	24.625.630	5,65
Nigéria					
Nigeria 6,375 % 13 - 04.01.24	3.800.000	USD	3.239.623	3.288.774	0,75
			3.239.623	3.288.774	0,75
Pérou					
Peru 7,125 % 09 - 30.03.19	2.000.000	USD	2.101.623	2.075.432	0,48
			2.101.623	2.075.432	0,48
Philippines					
Philippine 4,00 % 10 - 15.01.21	2.387.000	USD	2.368.953	2.351.334	0,54
Philippine 4,20 % 14 - 21.01.24	5.655.000	USD	5.677.307	5.828.530	1,34
Philippine 5,50 % 11 - 30.03.26	2.808.000	USD	3.076.200	3.200.836	0,73
			11.122.460	11.380.700	2,61
Pologne					
Poland 0,875 % 15 - 10.05.27	5.000.000	EUR	4.672.993	4.736.050	1,09
Poland 1,50 % 15 - 09.09.25	188.000	EUR	192.161	193.796	0,04
Poland 1,625 % 13 - 12.07.23	32.000.000	EUR	33.214.910	33.198.400	7,61
Poland 3,75 % 12 - 19.01.23	300.000	EUR	372.750	357.537	0,08
Poland 5,25 % 10 - 20.01.25	15.894.000	EUR	21.076.237	21.217.536	4,87
			59.529.051	59.703.319	13,69
Roumanie					
Romania 2,75 % 15 - 29.10.25	1.901.000	EUR	1.942.405	1.958.030	0,45
Romania 2,875 % 14 - 28.10.24	3.411.000	EUR	3.577.784	3.573.875	0,82
Romania 4,375 % 13 - 22.08.23	2.580.000	USD	2.413.667	2.484.670	0,57
Romania 4,875 % 14 - 22.01.24	2.528.000	USD	2.491.781	2.514.234	0,57
Romania 6,50 % 08 - 18.06.18	7.000.000	EUR	7.877.379	7.845.040	1,80
			18.303.016	18.375.849	4,21
Russie					
Russia 4,50 % 12 - 04.04.22	9.600.000	USD	8.713.932	9.229.209	2,12
Russia 4,875 % 13 - 16.09.23	8.000.000	USD	7.357.906	7.855.263	1,80
			16.071.838	17.084.472	3,92
Slovénie					
Slovenia 5,25 % 14 - 18.02.24	5.095.000	USD	5.077.327	5.173.197	1,19
Slovenia 5,85 % 13 - 10.05.23	12.419.000	USD	12.673.569	12.986.439	2,98
			17.750.896	18.159.636	4,17
Afrique du Sud					
South Africa 4,665 % 12 - 17.01.24	4.577.000	USD	4.197.262	4.253.714	0,98
South Africa 5,875 % 13 - 16.09.25	4.734.000	USD	4.694.990	4.732.383	1,08
			8.892.252	8.986.097	2,06
Turquie					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 2,803 % 12 - 26.03.18	5.000.000	USD	4.358.228	4.494.894	1,03
Turkey 3,25 % 13 - 23.03.23	4.496.000	USD	3.838.390	3.922.544	0,90
Turkey 4,25 % 15 - 14.04.26	5.162.000	USD	4.424.530	4.717.056	1,08
Turkey 5,75 % 14 - 22.03.24	10.420.000	USD	9.931.349	10.422.913	2,39
Turkey 6,75 % 07 - 03.04.18	7.900.000	USD	7.558.818	7.647.918	1,75

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Turquie (suite)					
Turkey 7,00 % 06 - 26.09.16	3.900.000	USD	3.465.053	3.553.304	0,82
			33.576.368	34.758.629	7,97
Total – Obligations			420.314.750	429.240.229	98,43
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			420.314.750	429.240.229	98,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			420.314.750	429.240.229	98,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				435.184.843	99,80

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONEDAILY UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
BPCE SFH SA 1,50 % 14 - 30.01.20	1.600.000	EUR	1.693.264	1.698.560	1,01
CIF Euromortgage SA 2,00 % 10 - 30.01.19	5.000.000	CHF	5.001.080	4.924.110	2,94
CIF Euromortgage SA 3,75 % 09 - 23.10.19	1.000.000	EUR	1.143.740	1.129.324	0,68
Credit Agricole Home Loan SFH SA 4,00 % 10 - 16.07.25	1.300.000	EUR	1.658.904	1.730.817	1,03
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	3.699.000	EUR	4.312.997	4.712.231	2,81
Societe Generale SFH SA 1,75 % 13 - 05.03.20	1.000.000	EUR	1.070.330	1.073.720	0,64
			14.880.315	15.268.762	9,11
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04.01.31	2.000.000	EUR	3.238.800	3.593.980	2,15
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	3.100.000	EUR	3.688.194	4.746.801	2,83
State of Lower Saxony 4,25 % 08 - 27.02.18	300.000	EUR	335.445	322.719	0,19
			7.262.439	8.663.500	5,17
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50 % 12 - 20.03.17	5.000.000	EUR	5.260.750	5.110.650	3,05
Intesa Sanpaolo SpA 3,75 % 12 - 25.09.19	1.000.000	EUR	1.133.760	1.122.615	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01.02.37	10.160.000	EUR	11.354.816	13.481.262	8,04
			17.749.326	19.714.527	11,76
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20.03.20	200.000.000	JPY	1.637.731	1.780.854	1,06
Japan Government Ten Year Bond 1,70 % 06 - 20.09.16	900.000.000	JPY	7.115.748	7.928.874	4,73
			8.753.479	9.709.728	5,79
Norvège					
Eika Boligkreditt AS 1,50 % 14 - 12.03.21	1.000.000	EUR	1.053.960	1.073.093	0,64
			1.053.960	1.073.093	0,64
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3,625 % 10 - 18.01.17	1.000.000	EUR	1.043.140	1.019.750	0,61
Bankinter SA 2,75 % 13 - 26.07.16	1.200.000	EUR	1.222.344	1.201.848	0,72
CaixaBank SA 4,25 % 06 - 26.01.17	1.850.000	EUR	1.945.312	1.894.085	1,13
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	10.500.000	EUR	15.377.205	16.827.487	10,04
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	3.983.000	EUR	5.492.477	6.046.218	3,61
			25.080.478	26.989.388	16,11
Supranationales					
European Investment Bank 4,50 % 09 - 15.10.25	32.000.000	EUR	43.232.640	45.149.389	26,94
European Stability Mechanism 1,375 % 14 - 04.03.21	300.000	EUR	318.672	324.464	0,19
			43.551.312	45.473.853	27,13
Royaume-Uni					
Barclays Bank PLC 2,25 % 12 - 22.02.17	1.250.000	EUR	1.288.000	1.268.487	0,76
Lloyds Bank PLC 3,50 % 12 - 11.01.17	1.000.000	EUR	1.042.440	1.018.340	0,61
United Kingdom Gilt 3,50 % 13 - 22.07.68	1.500.000	GBP	2.699.650	3.123.815	1,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONEDAILY UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom Gilt 4,00 % 09 - 22.01.60	9.550.000	GBP	19.361.998	20.610.127	12,30
United Kingdom Gilt 4,50 % 07 - 07.12.42	8.769.000	GBP	16.059.815	16.809.318	10,03
			40.451.903	42.830.087	25,56
Total – Obligations			158.783.212	169.722.938	101,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			158.783.212	169.722.938	101,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			158.783.212	169.722.938	101,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				172.318.023	102,82

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Curaçao					
Portigon Finance Curacao NV FRN 01 - 24.01.41	1.900.000	EUR	1.340.374	1.298.373	0,79
			1.340.374	1.298.373	0,79
Allemagne					
Aareal Bank AG 0,125 % 14 - 19.09.17	900.000	EUR	902.745	903.272	0,55
Aareal Bank AG 1,125 % 14 - 21.01.19	1.000.000	EUR	1.039.560	1.034.510	0,63
Bayerische Landesbank 1,00 % 14 - 09.07.21	2.000.000	EUR	2.078.790	2.117.838	1,29
Bayerische Landesbank 1,75 % 14 - 08.04.24	500.000	EUR	546.835	564.509	0,34
Bayerische Landesbank 2,00 % 12 - 11.07.22	1.500.000	EUR	1.639.350	1.690.274	1,03
Berlin Hyp AG 0,625 % 14 - 24.06.19	2.500.000	EUR	2.547.975	2.563.425	1,57
Berlin Hyp AG 1,125 % 13 - 05.02.18	532.000	EUR	547.981	543.484	0,33
Berlin Hyp AG 1,375 % 12 - 30.05.17	2.532.000	EUR	2.597.607	2.567.929	1,57
Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg - Girozentrale FRN 00 - 28.06.30	400.000	EUR	326.244	346.748	0,21
Bundesobligation 0,25 % 13 - 13.04.18	1.200.000	EUR	1.216.613	1.219.464	0,75
Bundesobligation 0,50 % 12 - 13.10.17	500.000	EUR	506.759	507.332	0,31
Bundesobligation 0,50 % 14 - 12.04.19	500.000	EUR	514.834	516.182	0,32
Bundesobligation 1,00 % 14 - 22.02.19	400.000	EUR	416.734	417.664	0,26
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04.01.31	7.700.000	EUR	13.503.492	13.836.824	8,46
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	6.550.000	EUR	10.452.462	10.938.698	6,69
Commerzbank AG 0,375 % 14 - 30.09.19	750.000	EUR	757.057	764.875	0,47
Commerzbank AG 1,625 % 13 - 19.10.20	1.000.000	EUR	1.076.370	1.080.187	0,66
Commerzbank AG 3,875 % 10 - 22.03.17	6.549.000	EUR	6.886.395	6.730.604	4,12
Commerzbank AG 4,375 % 09 - 02.07.19	3.789.000	EUR	4.434.939	4.312.336	2,64
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.17	800.000	EUR	804.021	804.864	0,49
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.22	400.000	EUR	403.919	407.884	0,25
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.22	300.000	EUR	304.397	307.311	0,19
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 00 - 20.06.26	300.000	EUR	287.818	297.720	0,18
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 94 - 04.01.29	300.000	EUR	300.756	305.340	0,19
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 0,875 % 14 - 21.07.21	500.000	EUR	516.825	526.465	0,32
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,375 % 13 - 29.01.20	800.000	EUR	839.512	847.411	0,52
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 3,65 % 05 - 28.12.20	10.000.000	EUR	11.556.500	11.670.600	7,14
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 3,70 % 05 - 16.12.20	10.000.000	EUR	11.555.500	11.667.100	7,13
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4,00 % 06 - 31.10.16	4.150.000	EUR	4.360.102	4.206.647	2,57
Deutsche Hypothekenbank AG 0,875 % 13 - 24.01.18	900.000	EUR	910.593	915.062	0,56

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Hypothekenbank AG 1,375 % 13 - 10.06.20	1.500.000	EUR	1.591.260	1.595.880	0,98
Deutsche Hypothekenbank AG 2,50 % 06 - 08.03.18	3.700.000	CHF	3.646.546	3.583.878	2,19
Deutsche Kreditbank AG 1,375 % 14 - 25.02.21	1.300.000	EUR	1.378.858	1.394.373	0,85
Deutsche Pfandbriefbank AG 0,25 % 14 - 08.09.17	1.400.000	EUR	1.407.168	1.407.255	0,86
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,375 % 13 - 28.08.18	2.450.000	EUR	2.549.693	2.533.655	1,55
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,50 % 13 - 18.03.20	400.000	EUR	419.284	425.610	0,26
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,875 % 14 - 21.01.22	1.500.000	EUR	1.642.530	1.658.910	1,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 2,00 % 13 - 19.07.16	89.000	EUR	89.886	89.064	0,05
Deutsche Pfandbriefbank AG 2,375 % 13 - 29.05.28	1.200.000	EUR	1.302.896	1.435.766	0,88
Deutsche Pfandbriefbank AG 3,375 % 10 - 18.01.17	532.000	EUR	571.363	542.108	0,33
Deutsche Pfandbriefbank AG 4,00 % 09 - 22.10.19	532.000	EUR	624.366	605.882	0,37
Dexia Kommunalbank Deutschland AG 4,75 % 08 - 23.05.18	1.540.000	EUR	1.779.988	1.682.257	1,03
Hamburgische Landesbank Girozentrale FRN 00 - 11.12.20	8.000.000	EUR	7.163.760	7.708.240	4,71
HSH Nordbank AG 0,75 % 14 - 07.10.21	750.000	EUR	763.657	778.116	0,48
HSH Nordbank AG 1,375 % 13 - 02.10.18	800.000	EUR	832.528	827.099	0,51
HSH Nordbank AG 1,875 % 12 - 05.04.17	400.000	EUR	416.320	405.824	0,25
ING-DiBa AG 2,00 % 12 - 13.03.19	1.000.000	EUR	1.076.180	1.060.613	0,65
Landesbank Baden-Wuerttemberg 1,375 % 12 - 01.06.18	3.900.000	EUR	4.050.882	4.019.749	2,46
Landesbank Baden-Wuerttemberg 6,00 % 00 - 15.06.20	4.900.000	EUR	5.896.934	5.839.134	3,57
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	5.900.000	USD	6.607.379	6.806.021	4,16
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 0,875 % 12 - 06.11.17	3.000.000	EUR	3.068.820	3.044.250	1,86
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 1,00 % 13 - 26.06.18	800.000	EUR	822.968	819.447	0,50
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 2,00 % 12 - 26.04.19	1.500.000	EUR	1.618.305	1.596.450	0,98
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	3.400.000	EUR	5.016.192	5.206.168	3,18
Muenchener Hypothekenbank eG 1,125 % 13 - 04.10.18	1.750.000	EUR	1.796.565	1.804.695	1,10
Muenchener Hypothekenbank eG 1,50 % 14 - 25.06.24	600.000	EUR	624.606	666.444	0,41
Muenchener Hypothekenbank eG 1,75 % 12 - 03.06.22	1.000.000	EUR	1.091.380	1.110.204	0,68

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,125 % 14 - 19.02.19	750.000	EUR	774.765	772.616	0,47
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,50 % 12 - 05.12.19	1.400.000	EUR	1.487.152	1.484.161	0,91
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,625 % 12 - 17.07.17	600.000	EUR	615.978	610.226	0,37
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 3,25 % 11 - 18.01.21	532.000	EUR	618.189	615.944	0,38
NRW Bank 3,875 % 05 - 27.01.20	1.000.000	EUR	1.157.650	1.150.197	0,70
State of Berlin 1,875 % 13 - 10.09.21	300.000	EUR	321.243	332.250	0,20
UniCredit Bank AG 1,25 % 13 - 22.04.20	1.900.000	EUR	1.992.384	2.008.008	1,23
UniCredit Bank AG 1,875 % 12 - 12.09.22	400.000	EUR	428.456	448.462	0,27
			149.078.816	150.681.515	92,13
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC 4,375 % 06 - 18.01.22	4.400.000	EUR	5.578.188	5.474.362	3,35
			5.578.188	5.474.362	3,35
Luxembourg					
Commerzbank Finance & Covered Bond SA FRN 07 - 20.03.17	3.500.000	USD	3.151.906	3.107.549	1,90
			3.151.906	3.107.549	1,90
Total – Obligations			159.149.284	160.561.799	98,17
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			159.149.284	160.561.799	98,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			159.149.284	160.561.799	98,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				162.304.710	99,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en GBP)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3,25 % 12 - 22.01.44	977.000	GBP	1.165.638	1.298.171	25,56
United Kingdom Gilt 3,50 % 13 - 22.07.68	400.000	GBP	497.919	692.280	13,63
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07.09.21	400.000	GBP	472.060	468.669	9,23
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 22.07.52	283.000	GBP	353.246	449.570	8,85
United Kingdom Gilt 4,00 % 09 - 22.01.60	400.000	GBP	573.156	717.406	14,12
United Kingdom Gilt 4,25 % 03 - 07.03.36	400.000	GBP	498.988	577.048	11,36
United Kingdom Gilt 4,25 % 09 - 07.09.39	400.000	GBP	503.574	594.768	11,71
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	400.000	GBP	411.412	603.323	11,88
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	400.000	GBP	483.416	639.793	12,60
			4.959.409	6.041.028	118,94
Total – Obligations			4.959.409	6.041.028	118,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.959.409	6.041.028	118,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.959.409	6.041.028	118,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.090.711	119,92

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en GBP)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3,25 % 12 - 22.01.44	1.200.000	GBP	1.442.118	1.594.478	25,73
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 12 - 22.03.44	1.001.685	GBP	1.330.340	1.489.355	24,03
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 16 - 22.11.65	802.936	GBP	1.413.182	1.722.539	27,79
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 13 - 22.03.68	732.774	GBP	1.338.183	1.648.082	26,59
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,25 % 12 - 22.03.52	755.930	GBP	1.094.326	1.317.397	21,26
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,50 % 09 - 22.03.50	854.966	GBP	1.330.145	1.530.774	24,70
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75 % 07 - 22.11.47	391.266	GBP	606.497	711.459	11,48
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 08 - 22.11.32	1.000.383	GBP	1.389.049	1.495.022	24,12
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,875 % 07 - 22.11.22	561.778	GBP	686.451	706.997	11,41
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,00 % 02 - 26.01.35	275.100	GBP	652.771	696.952	11,25
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26.07.16	217.107	GBP	585.427	692.017	11,17
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17.07.24	201.294	GBP	579.535	719.484	11,61
			12.448.024	14.324.556	231,14
Total – Obligations			12.448.024	14.324.556	231,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12.448.024	14.324.556	231,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			12.448.024	14.324.556	231,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				14.364.442	231,79

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	800.000	EUR	1.404.681	1.423.103	0,22
			1.404.681	1.423.103	0,22
Danemark					
Carlsberg Breweries A/S 3,375 % 10 - 13.10.17	1.500.000	EUR	1.785.951	1.736.593	0,27
			1.785.951	1.736.593	0,27
France					
Caisse Francaise de Financement Local 2,50 % 09 - 02.05.18	10.000.000	CHF	11.744.171	10.866.147	1,66
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 10 - 20.12.17	10.000.000	CHF	11.484.259	10.652.638	1,63
Cie de Financement Foncier SA 2,25 % 10 - 13.10.21	5.000.000	CHF	6.143.441	5.917.163	0,90
France OAT 1,75 % 14 - 25.11.24	5.800.000	EUR	7.433.548	7.387.525	1,13
France OAT 1,75 % 16 - 25.05.66	22.000.000	EUR	23.943.262	28.048.117	4,28
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	2.300.000	EUR	3.223.195	3.255.100	0,50
France OAT 3,25 % 13 - 25.05.45	3.920.000	EUR	5.796.273	6.920.503	1,06
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	5.800.000	EUR	10.822.023	11.164.116	1,70
			80.590.172	84.211.309	12,86
Allemagne					
Bundesobligation 1,00 % 13 - 12.10.18	1.400.000	EUR	1.655.755	1.614.443	0,25
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 16 - 15.02.26	1.300.000	EUR	1.535.429	1.532.787	0,24
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	2.150.000	EUR	2.398.945	2.388.302	0,37
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	1.768.000	EUR	2.075.658	2.103.380	0,32
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04.07.28	1.000.000	EUR	1.751.141	1.765.585	0,27
Daimler AG 2,375 % 13 - 08.03.23	1.000.000	EUR	1.160.421	1.260.472	0,19
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,50 % 14 - 15.04.30	3.230.784	EUR	3.966.572	4.331.851	0,66
Deutsche Hypothekenbank AG 2,50 % 06 - 08.03.18	3.300.000	CHF	3.552.648	3.551.074	0,54
KFW 4,125 % 07 - 04.07.17	1.000.000	EUR	1.232.734	1.161.515	0,18
KFW 4,625 % 07 - 04.01.23	5.000.000	EUR	7.637.391	7.349.004	1,12
KFW 5,75 % 01 - 07.06.32	16.200.000	GBP	35.752.696	33.917.735	5,18
Landesbank Baden-Wuerttemberg FRN 00 - 04.10.30	5.200.000	EUR	4.932.955	4.998.379	0,76
			67.652.345	65.974.527	10,08
Irlande					
LBB Finance Ireland PLC FRN 00 - 21.07.20	1.350.000	EUR	1.707.848	1.444.740	0,22
			1.707.848	1.444.740	0,22
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50 % 12 - 20.03.17	45.500.000	EUR	53.645.748	51.666.829	7,89
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro Zero Coupon - 16 - 30.06.16	1.044.000	EUR	1.130.440	1.159.831	0,18
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro Zero Coupon - 15 - 14.07.16	1.117.000	EUR	1.209.490	1.241.005	0,19

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro Zero Coupon – 16 - 30.12.16	36.600.000	EUR	40.683.523	40.640.418	6,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 15 - 01.11.20	12.800.000	EUR	14.729.168	14.513.798	2,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 14 - 15.12.21	5.088.000	EUR	6.081.084	6.168.372	0,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15.09.35	3.835.379	EUR	5.887.777	5.419.667	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01.02.37	3.500.000	EUR	5.160.326	5.159.400	0,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	3.067.000	EUR	3.682.730	3.729.211	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.28	1.200.000	EUR	1.805.377	1.804.786	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	6.644.000	EUR	10.556.740	11.207.535	1,71
			144.572.403	142.710.852	21,80
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 12 - 20.06.17	1.975.000.000	JPY	16.612.841	19.343.796	2,95
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 16 - 21.01.23	815.000.000	JPY	7.957.822	8.210.932	1,25
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20.06.23	422.000.000	JPY	3.648.650	4.438.507	0,68
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 10 - 20.09.20	602.600.000	JPY	5.219.221	6.199.220	0,95
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 12 - 20.03.22	800.000.000	JPY	6.999.196	8.393.411	1,28
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 11 - 20.03.21	600.000.000	JPY	5.298.016	6.293.245	0,96
Japan Government Thirty Year Bond 1,40 % 15 - 20.09.45	600.000.000	JPY	5.066.064	7.987.387	1,22
Japan Government Thirty Year Bond 1,50 % 15 - 20.03.45	332.000.000	JPY	2.798.378	4.496.773	0,69
Japan Government Thirty Year Bond 2,20 % 11 - 20.03.41	850.000.000	JPY	11.187.087	12.471.527	1,91
Japan Government Twenty Year Bond 1,30 % 15 - 20.06.35	500.000.000	JPY	4.238.369	6.031.777	0,92
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 11 - 20.03.31	300.000.000	JPY	2.872.240	3.793.294	0,58
Japan Government Twenty Year Bond 2,00 % 11 - 20.12.30	500.000.000	JPY	4.939.513	6.370.796	0,97
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 08 - 20.09.28	275.000.000	JPY	2.727.717	3.462.845	0,53
Japan Government Twenty Year Bond 2,40 % 08 - 20.03.28	450.000.000	JPY	5.342.056	5.728.760	0,88
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.02.17	375.000.000	JPY	3.111.262	3.663.917	0,56

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.04.17	649.000.000	JPY	5.385.310	6.346.713	0,97
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.07.17	3.150.000.000	JPY	28.863.849	30.839.848	4,71
			122.267.591	144.072.748	22,01
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	4.555.000	EUR	7.705.309	7.581.442	1,16
			7.705.309	7.581.442	1,16
Pays-Bas					
Enel Finance International NV 1,966 % 15 - 27.01.25	1.570.000	EUR	1.731.017	1.903.836	0,29
Netherlands 0,50 % 14 - 15.04.17	6.861.000	EUR	7.605.861	7.687.775	1,18
Netherlands 4,50 % 07 - 15.07.17	2.205.000	EUR	2.551.742	2.578.993	0,39
			11.888.620	12.170.604	1,86
Espagne					
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	1.100.000	EUR	1.365.276	1.329.731	0,20
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	14.000.000	EUR	20.913.590	23.625.528	3,61
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	14.500.000	EUR	22.810.718	25.816.196	3,95
			45.089.584	50.771.455	7,76
Supranationales					
European Investment Bank 1,40 % 05 - 20.06.17	300.000.000	JPY	2.479.090	2.969.646	0,45
European Investment Bank 3,50 % 12 - 15.04.27	5.400.000	EUR	7.896.014	8.077.042	1,24
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	12.000.000	EUR	19.035.090	21.858.641	3,34
European Investment Bank 4,50 % 09 - 15.10.25	3.600.000	EUR	5.332.137	5.642.852	0,86
			34.742.331	38.548.181	5,89
Suède					
Landshypotek Bank AB 1,50 % 11 - 24.10.18	9.800.000	CHF	11.121.668	10.564.424	1,61
			11.121.668	10.564.424	1,61
Royaume-Uni					
Royal Bank of Scotland PLC 5,375 % 09 - 30.09.19	7.370.000	EUR	9.393.233	9.350.704	1,43
United Kingdom Gilt 4,00 % 09 - 22.01.60	5.850.000	GBP	13.560.497	14.025.794	2,14
			22.953.730	23.376.498	3,57
États-Unis					
Apple Inc. 3,05 % 15 - 31.07.29	2.600.000	GBP	3.889.591	3.694.315	0,57
Citigroup Inc.	1.250.000	EUR	1.396.550	1.514.382	0,23
Goldman Sachs Group Inc. 2,00 % 15 - 27.07.23	1.250.000	EUR	1.364.320	1.461.508	0,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 4,50 % 06 - 15.02.36	27.100.000	USD	38.526.921 45.177.382	39.104.453 45.774.658	5,97 6,99
Total – Obligations			598.659.615	630.361.134	96,30
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			598.659.615	630.361.134	96,30
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 2,00 % 07 - 01.12.41	3.014.692	CAD	3.798.262	3.276.908	0,50
Canada 5,75 % 98 - 01.06.29	6.950.000	CAD	7.849.034 11.647.296	8.109.724 11.386.632	1,24 1,74
Italie					
Italy Government International Bond FRN 08 - 24.04.18	800.000.000	JPY	6.504.069 6.504.069	7.692.368 7.692.368	1,17 1,17
Total – Obligations			18.151.365	19.079.000	2,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			18.151.365	19.079.000	2,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			616.810.980	649.440.134	99,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				654.435.315	99,97

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en GBP)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Cie de Financement Foncier SA 2,375 % 05 - 24.08.18	4.000.000	CHF	3.030.247	3.273.105	5,50
France OAT 2,25 % 13 - 25.05.24	1.400.000	EUR	1.290.026	1.378.598	2,32
France OAT 3,25 % 11 - 25.10.21	900.000	EUR	841.572	891.655	1,50
Orange SA 3,875 % 10 - 14.01.21	1.250.000	EUR	1.011.827	1.213.857	2,04
			6.173.672	6.757.215	11,36
Allemagne					
Bundesobligation 0,50 % 12 - 13.10.17	2.600.000	EUR	2.072.505	2.192.419	3,69
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	8.200.000	USD	7.054.170	7.861.093	13,21
			9.126.675	10.053.512	16,90
Irlande					
Ireland 2,00 % 15 - 18.02.45	7.000.000	EUR	4.334.782	6.849.507	11,51
			4.334.782	6.849.507	11,51
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01.08.39	4.300.000	EUR	4.825.516	5.425.860	9,12
			4.825.516	5.425.860	9,12
Japon					
Japan Government Twenty Year Bond 2,00 % 11 - 20.12.30	300.000.000	JPY	1.944.423	2.859.424	4,80
			1.944.423	2.859.424	4,80
Espagne					
Spain 1,60 % 15 - 30.04.25	1.700.000	EUR	1.353.784	1.487.919	2,50
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	10.000.000	EUR	10.376.687	13.318.575	22,39
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	3.100.000	EUR	3.574.321	3.910.777	6,57
			15.304.792	18.717.271	31,46
Supranationales					
European Investment Bank 0,50 % 14 - 15.09.17	600.000	EUR	478.817	504.001	0,84
European Investment Bank 1,50 % 13 - 15.07.20	750.000	EUR	621.552	671.112	1,13
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	9.000.000	EUR	9.572.566	12.263.599	20,61
			10.672.935	13.438.712	22,58
Suède					
Sweden Inflation Linked Bond 3,50 % 99 - 01.12.28	13.770.000	SEK	2.076.295	2.415.618	4,06
			2.076.295	2.415.618	4,06
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3,50 % 13 - 22.07.68	7.350.000	GBP	10.855.248	12.720.645	21,38
			10.855.248	12.720.645	21,38
Total – Obligations			65.314.338	79.237.764	133,17
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			65.314.338	79.237.764	133,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			65.314.338	79.237.764	133,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				80.242.374	134,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,40 % 12 - 22.11.22	16.693.000	EUR	20.317.616	20.665.796	2,71
Austria 3,65 % 11 - 20.04.22	4.823.000	EUR	5.888.738	5.943.370	0,78
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	3.911.000	EUR	5.840.138	6.590.714	0,86
Austria 4,35 % 08 - 15.03.19	1.260.000	EUR	1.442.952	1.425.997	0,19
			33.489.444	34.625.877	4,54
Belgique					
Belgium 4,00 % 12 - 28.03.32	12.966.000	EUR	18.378.626	19.771.078	2,59
Belgium 4,25 % 12 - 28.09.22	4.906.000	EUR	6.201.263	6.317.235	0,83
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	1.797.000	EUR	2.821.092	3.181.508	0,42
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	3.155.000	EUR	4.737.864	5.051.860	0,66
			32.138.845	34.321.681	4,50
Canada					
Canada 3,50 % 11 - 01.12.45	3.000.000	CAD	2.747.984	2.933.899	0,39
			2.747.984	2.933.899	0,39
Finlande					
Finland 0,875 % 15 - 15.09.25	1.651.000	EUR	1.648.559	1.768.881	0,23
			1.648.559	1.768.881	0,23
France					
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.16	1.782.000	EUR	1.784.624	1.785.154	0,23
France OAT Zero Coupon – 15 - 25.02.18	12.330.000	EUR	12.412.737	12.442.737	1,63
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.18	544.000	EUR	544.886	549.320	0,07
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.19	1.992.000	EUR	1.991.894	2.020.645	0,27
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.20	2.072.000	EUR	2.058.448	2.106.250	0,28
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.30	1.477.000	EUR	1.181.100	1.373.595	0,18
France OAT 1,50 % 15 - 25.05.31	2.068.000	EUR	2.085.868	2.362.072	0,31
France OAT 2,50 % 10 - 25.10.20	732.000	EUR	818.266	824.830	0,11
France OAT 3,25 % 11 - 25.10.21	5.600.000	EUR	6.615.109	6.675.975	0,88
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	2.676.000	EUR	3.195.224	3.212.602	0,42
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	2.000.000	EUR	3.430.385	3.946.690	0,52
France OAT 5,00 % 01 - 25.10.16	4.494.000	EUR	4.571.565	4.571.072	0,60
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	19.643.000	EUR	27.931.359	32.410.885	4,25
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	11.318.000	EUR	18.685.345	20.638.241	2,71
			87.306.810	94.920.068	12,46
Allemagne					
Bundesobligation 0,25 % 13 - 13.04.18	4.000.000	EUR	4.054.997	4.064.880	0,53
Bundesobligation 0,50 % 12 - 07.04.17	1.734.000	EUR	1.747.303	1.749.086	0,23
Bundesobligation 0,50 % 13 - 23.02.18	1.184.000	EUR	1.203.227	1.206.576	0,16
Bundesobligation 0,75 % 12 - 24.02.17	1.775.000	EUR	1.794.765	1.791.152	0,23
Bundesobligation 1,00 % 13 - 12.10.18	4.400.000	EUR	4.554.861	4.567.233	0,60
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 15 - 15.08.25	668.000	EUR	718.646	741.851	0,10
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 12 - 04.09.22	443.000	EUR	490.004	498.245	0,07
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.05.23	8.967.000	EUR	9.975.070	10.182.860	1,34
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 13 - 15.08.23	7.825.000	EUR	9.006.670	9.201.946	1,21
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 11 - 04.07.21	5.531.000	EUR	6.521.684	6.604.745	0,87

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 - 04.01.17	595.000	EUR	620.561	608.316	0,08
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04.01.24	4.855.000	EUR	7.246.508	7.319.317	0,96
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.19	4.083.000	EUR	4.073.635	4.152.248	0,54
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.21	1.497.000	EUR	1.483.555	1.526.700	0,20
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 00 - 04.01.30	1.871.000	EUR	1.599.865	1.851.841	0,24
			55.091.351	56.066.996	7,36
Irlande					
Ireland 2,00 % 15 - 18.02.45	15.811.000	EUR	14.046.225	18.616.276	2,44
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	21.200.000	EUR	25.963.490	25.496.418	3,35
			40.009.715	44.112.694	5,79
Italie					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro Zero Coupon – 16 - 30.12.16	23.800.000	EUR	23.800.474	23.788.100	3,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,15 % 14 - 15.05.17	3.000.000	EUR	3.031.377	3.035.070	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65 % 15 - 01.03.32	2.480.000	EUR	2.361.034	2.460.938	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 13 - 15.11.16	5.320.000	EUR	5.376.176	5.378.254	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	24.600.000	EUR	28.462.424	28.538.239	3,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01.05.23	1.380.000	EUR	1.699.703	1.723.793	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01.03.22	6.708.000	EUR	8.438.999	8.382.518	1,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01.08.39	10.374.000	EUR	14.661.480	15.751.380	2,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	553.000	EUR	771.430	791.542	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	5.500.000	EUR	8.333.224	8.358.624	1,10
			96.936.321	98.208.458	12,89
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 12 - 20.09.17	2.417.800.000	JPY	18.191.741	21.343.968	2,80
Japan Government Ten Year Bond 0,30 % 15 - 20.12.25	650.000.000	JPY	5.490.035	6.001.243	0,79
Japan Government Ten Year Bond 1,70 % 06 - 20.09.16	4.400.000.000	JPY	34.788.101	38.763.384	5,09
Japan Government Thirty Year Bond 1,40 % 15 - 20.09.45	628.000.000	JPY	4.708.138	7.525.213	0,99
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 03 - 20.06.33	106.600.000	JPY	1.014.787	1.209.269	0,16

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 13 - 20.12.43	110.000.000	JPY	1.021.983	1.375.286	0,18
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 04 - 20.03.24	142.100.000	JPY	1.318.867	1.461.342	0,19
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 01 - 22.03.21	121.850.000	JPY	1.085.899	1.190.903	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 07 - 20.12.27	500.000.000	JPY	4.972.760	5.551.788	0,73
Japan Government Twenty Year Bond 2,30 % 98 - 20.09.18	117.800.000	JPY	1.001.634	1.092.902	0,14
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.04.17	1.600.000.000	JPY	13.062.755	14.084.124	1,85
			86.656.700	99.599.422	13,07
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.18	519.000	EUR	519.414	523.401	0,07
Netherlands Zero Coupon – 15 - 15.04.18	2.325.000	EUR	2.342.079	2.349.680	0,31
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.20	1.093.000	EUR	1.084.887	1.109.111	0,15
Netherlands Zero Coupon – 05 - 15.01.29	1.321.000	EUR	1.118.844	1.265.558	0,17
Netherlands 0,50 % 14 - 15.04.17	3.500.000	EUR	3.528.509	3.530.100	0,46
Netherlands 1,75 % 13 - 15.07.23	3.690.000	EUR	4.132.684	4.220.705	0,55
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	13.709.000	EUR	15.964.955	15.977.035	2,10
Netherlands 4,00 % 09 - 15.07.19	25.000.000	EUR	28.652.250	28.499.082	3,74
Netherlands 5,50 % 98 - 15.01.28	2.028.000	EUR	3.095.823	3.292.532	0,43
			60.439.445	60.767.204	7,98
Espagne					
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.16	1.012.000	EUR	1.011.908	1.012.020	0,13
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.18	1.326.000	EUR	1.319.631	1.325.006	0,18
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.19	851.000	EUR	840.903	847.060	0,11
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.23	1.421.000	EUR	1.299.388	1.333.154	0,18
Spain 0,25 % 15 - 30.04.18	8.000.000	EUR	8.036.467	8.059.250	1,06
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	17.770.000	EUR	26.815.641	26.992.719	3,54
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	15.800.000	EUR	25.505.908	25.321.361	3,32
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	4.144.000	EUR	5.102.810	5.203.516	0,68
Spain 5,90 % 11 - 30.07.26	212.000	EUR	289.219	304.687	0,04
			70.221.875	70.398.773	9,24
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1,25 % 13 - 22.07.18	6.625.000	GBP	8.618.259	8.152.508	1,07
United Kingdom Gilt 1,75 % 12 - 07.09.22	5.461.000	GBP	7.275.408	7.047.687	0,93
United Kingdom Gilt 2,00 % 15 - 07.09.25	4.909.000	GBP	6.493.337	6.474.639	0,85
United Kingdom Gilt 2,25 % 13 - 07.09.23	7.030.000	GBP	9.527.801	9.380.282	1,23
United Kingdom Gilt 2,50 % 15 - 22.07.65	12.500.000	GBP	17.184.857	20.093.676	2,64
United Kingdom Gilt 3,50 % 13 - 22.07.68	30.671.000	GBP	58.536.351	63.873.677	8,38
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07.09.21	1.942.000	GBP	2.807.672	2.737.963	0,36
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 22.07.52	8.955.000	GBP	15.645.895	17.117.851	2,25
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.27	10.700.000	GBP	17.336.444	17.243.637	2,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	8.962.000	GBP	16.253.210	17.248.711	2,26
			159.679.234	169.370.631	22,23
Total – Obligations			726.366.283	767.094.584	100,68
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			726.366.283	767.094.584	100,68
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 1,50 % 10 - 01.12.44	1.014.924	CAD	1.046.249	929.090	0,12
			1.046.249	929.090	0,12
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.29	1.043.000	EUR	770.370	820.173	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.30	947.000	EUR	684.535	734.048	0,10
Italy Government International Bond FRN 08 - 24.04.18	2.600.000.000	JPY	18.021.738	22.503.451	2,95
			19.476.643	24.057.672	3,16
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0,10 % 13 - 10.09.23	514.500.000	JPY	4.000.883	4.755.722	0,63
			4.000.883	4.755.722	0,63
Total – Obligations			24.523.775	29.742.484	3,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			24.523.775	29.742.484	3,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			750.890.058	796.837.068	104,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				805.290.468	105,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	800.000	SGD	625.186	587.097	11,54
Singapore 1,625 % 14 - 01.10.19	1.450.000	SGD	1.100.626	1.088.171	21,39
Singapore 2,00 % 15 - 01.07.20	450.000	SGD	333.100	342.141	6,72
Singapore 2,375 % 10 - 01.04.17	1.600.000	SGD	1.235.359	1.199.437	23,57
Singapore 2,50 % 09 - 01.06.19	800.000	SGD	674.316	614.888	12,09
Singapore 3,75 % 01 - 01.09.16	1.000.000	SGD	824.749	744.612	14,64
Singapore 4,00 % 03 - 01.09.18	400.000	SGD	370.016	315.088	6,19
			5.163.352	4.891.434	96,14
Total – Obligations			5.163.352	4.891.434	96,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.163.352	4.891.434	96,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.163.352	4.891.434	96,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.921.192	96,73

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en SGD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	6.500.000	SGD	6.362.200	6.440.200	15,32
Singapore 1,625 % 14 - 01.10.19	2.800.000	SGD	2.844.211	2.836.960	6,75
Singapore 2,00 % 15 - 01.07.20	3.950.000	SGD	3.955.135	4.054.675	9,64
Singapore 2,375 % 10 - 01.04.17	1.715.000	SGD	1.733.007	1.735.752	4,13
Singapore 2,50 % 09 - 01.06.19	8.360.000	SGD	8.615.330	8.675.172	20,63
Singapore 3,50 % 07 - 01.03.27	1.715.000	SGD	1.766.450	1.964.532	4,67
Singapore 3,75 % 01 - 01.09.16	7.000.000	SGD	7.344.800	7.037.100	16,74
Singapore 4,00 % 03 - 01.09.18	8.000.000	SGD	8.701.100	8.508.000	20,24
			41.322.233	41.252.391	98,12
Total – Obligations			41.322.233	41.252.391	98,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			41.322.233	41.252.391	98,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			41.322.233	41.252.391	98,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				41.551.554	98,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en SGD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	290.000	SGD	289.275	287.332	24,80
Singapore 1,625 % 14 - 01.10.19	150.000	SGD	152.368	151.980	13,12
Singapore 2,00 % 15 - 01.07.20	210.000	SGD	210.273	215.565	18,60
Singapore 2,375 % 10 - 01.04.17	145.000	SGD	151.279	146.755	12,66
Singapore 3,75 % 01 - 01.09.16	75.000	SGD	79.410	75.398	6,51
Singapore 4,00 % 03 - 01.09.18	215.000	SGD	252.732	228.652	19,73
			1.135.337	1.105.682	95,42
Total – Obligations			1.135.337	1.105.682	95,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.135.337	1.105.682	95,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.135.337	1.105.682	95,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.113.388	96,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en GBP)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1,00 % 12 - 07.09.17	500.000	GBP	495.675	504.739	8,57
United Kingdom Gilt 1,75 % 11 - 22.01.17	75.000	GBP	76.583	75.660	1,28
United Kingdom Gilt 1,75 % 13 - 22.07.19	1.100.000	GBP	1.120.797	1.151.324	19,54
United Kingdom Gilt 2,00 % 14 - 22.07.20	1.200.000	GBP	1.242.216	1.280.770	21,74
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07.09.21	1.450.000	GBP	1.640.726	1.698.924	28,83
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	20.000	GBP	21.024	20.135	0,34
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	20.000	GBP	24.266	30.166	0,51
United Kingdom Gilt 4,50 % 08 - 07.03.19	300.000	GBP	342.963	335.689	5,70
United Kingdom Gilt 5,00 % 07 - 07.03.18	488.000	GBP	548.295	528.610	8,97
United Kingdom Gilt 8,75 % 92 - 25.08.17	75.000	GBP	96.247	82.454	1,40
			5.608.792	5.708.471	96,88
Total – Obligations			5.608.792	5.708.471	96,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.608.792	5.708.471	96,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.608.792	5.708.471	96,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.761.442	97,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 0,625 % 15 - 30.06.17	3.449.300	USD	3.448.020	3.452.264	1,98
United States Treasury Notes 0,75 % 16 - 15.02.19	3.639.200	USD	3.616.311	3.645.739	2,09
United States Treasury Notes 0,875 % 14 - 15.06.17	1.164.700	USD	1.166.340	1.168.522	0,67
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 30.11.17	3.983.400	USD	3.987.056	3.998.960	2,29
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 15.07.18	4.588.100	USD	4.585.783	4.612.474	2,65
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 15.10.18	4.513.600	USD	4.507.562	4.536.521	2,60
United States Treasury Notes 1,00 % 14 - 15.09.17	4.229.300	USD	4.240.737	4.250.777	2,44
United States Treasury Notes 1,00 % 15 - 15.02.18	4.432.800	USD	4.443.975	4.461.544	2,56
United States Treasury Notes 1,00 % 15 - 15.03.18	3.769.600	USD	3.785.217	3.794.632	2,18
United States Treasury Notes 1,125 % 16 - 15.01.19	834.500	USD	839.958	843.693	0,48
United States Treasury Notes 1,25 % 15 - 15.11.18	2.091.900	USD	2.112.215	2.121.154	1,22
United States Treasury Notes 1,25 % 15 - 31.01.20	1.791.300	USD	1.795.366	1.817.330	1,04
United States Treasury Notes 1,375 % 15 - 29.02.20	2.790.600	USD	2.823.123	2.843.360	1,63
United States Treasury Notes 1,375 % 15 - 30.04.20	3.581.500	USD	3.600.225	3.649.213	2,09
United States Treasury Notes 1,50 % 14 - 31.05.19	2.649.000	USD	2.684.066	2.708.189	1,55
United States Treasury Notes 1,50 % 16 - 28.02.23	2.049.000	USD	2.030.304	2.077.654	1,19
United States Treasury Notes 1,50 % 16 - 31.03.23	1.815.100	USD	1.814.875	1.842.043	1,06
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 31.03.19	3.375.400	USD	3.431.214	3.460.049	1,98
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 31.08.19	3.983.400	USD	4.050.020	4.090.765	2,35
United States Treasury Notes 1,625 % 15 - 30.11.20	3.983.400	USD	4.037.293	4.100.724	2,35
United States Treasury Notes 1,625 % 16 - 15.02.26	1.312.500	USD	1.291.401	1.328.188	0,76
United States Treasury Notes 1,75 % 14 - 30.09.19	3.221.300	USD	3.301.511	3.321.462	1,91
United States Treasury Notes 1,75 % 15 - 31.12.20	3.498.600	USD	3.585.447	3.618.591	2,08
United States Treasury Notes 1,75 % 15 - 28.02.22	1.447.500	USD	1.464.306	1.496.353	0,86

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 1,75 % 15 - 30.09.22	3.353.400	USD	3.380.304	3.459.766	1,98
United States Treasury Notes 1,75 % 13 - 15.05.23	1.447.500	USD	1.456.313	1.493.865	0,86
United States Treasury Notes 1,875 % 15 - 31.05.22	3.259.600	USD	3.316.538	3.390.748	1,95
United States Treasury Notes 2,00 % 12 - 15.02.19	3.138.000	USD	3.226.885	3.286.810	1,89
United States Treasury Notes 2,00 % 14 - 28.02.21	3.390.400	USD	3.490.009	3.547.206	2,04
United States Treasury Notes 2,00 % 14 - 31.05.21	519.800	USD	538.663	544.247	0,31
United States Treasury Notes 2,00 % 15 - 15.02.25	1.201.000	USD	1.223.261	1.257.391	0,72
United States Treasury Notes 2,00 % 15 - 15.08.25	1.861.900	USD	1.884.678	1.947.867	1,12
United States Treasury Notes 2,125 % 13 - 31.08.20	3.364.900	USD	3.477.864	3.529.465	2,02
United States Treasury Notes 2,125 % 14 - 30.09.21	3.500.200	USD	3.616.054	3.689.156	2,12
United States Treasury Notes 2,125 % 14 - 31.12.21	2.049.000	USD	2.115.572	2.160.574	1,24
United States Treasury Notes 2,125 % 15 - 15.05.25	1.162.400	USD	1.202.999	1.228.693	0,70
United States Treasury Notes 2,25 % 14 - 30.04.21	1.727.100	USD	1.796.468	1.827.893	1,05
United States Treasury Notes 2,25 % 15 - 15.11.25	1.207.000	USD	1.246.605	1.288.567	0,74
United States Treasury Notes 2,375 % 14 - 15.08.24	2.741.300	USD	2.864.391	2.952.466	1,69
United States Treasury Notes 2,50 % 13 - 15.08.23	1.931.100	USD	2.039.515	2.092.528	1,20
United States Treasury Notes 2,50 % 15 - 15.02.45	1.328.500	USD	1.282.686	1.390.255	0,80
United States Treasury Notes 2,50 % 16 - 15.02.46	653.300	USD	634.758	683.821	0,39
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	1.018.500	USD	1.073.884	1.088.840	0,62
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.02.22	1.364.700	USD	1.440.885	1.462.041	0,84
United States Treasury Notes 2,75 % 14 - 15.02.24	2.369.000	USD	2.557.741	2.615.709	1,50
United States Treasury Notes 2,75 % 12 - 15.08.42	1.207.000	USD	1.236.107	1.335.621	0,77
United States Treasury Notes 3,00 % 14 - 15.11.44	1.207.000	USD	1.290.695	1.394.462	0,80
United States Treasury Notes 3,125 % 09 - 15.08.20	1.358.700	USD	1.440.696	1.452.323	0,83

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 3,125 % 11 - 15.11.41	1.546.000	USD	1.720.043	1.834.788	1,05
United States Treasury Notes 3,125 % 12 - 15.02.42	1.580.000	USD	1.744.483	1.876.003	1,08
United States Treasury Notes 3,125 % 13 - 15.02.43	1.328.500	USD	1.459.363	1.573.235	0,90
United States Treasury Notes 3,375 % 14 - 15.05.44	2.214.300	USD	2.597.788	2.742.099	1,57
United States Treasury Notes 3,50 % 10 - 15.05.20	1.616.400	USD	1.759.656	1.776.777	1,02
United States Treasury Notes 3,625 % 14 - 15.02.44	1.207.000	USD	1.451.219	1.563.254	0,90
United States Treasury Notes 3,75 % 08 - 15.11.18	1.348.600	USD	1.438.497	1.447.533	0,83
United States Treasury Notes 3,75 % 13 - 15.11.43	1.336.600	USD	1.650.985	1.771.308	1,02
United States Treasury Notes 3,875 % 08 - 15.05.18	3.172.700	USD	3.358.096	3.369.011	1,93
United States Treasury Notes 4,00 % 08 - 15.05.19	1.334.500	USD	1.424.903	1.431.877	0,82
United States Treasury Notes 4,25 % 10 - 15.11.40	1.066.000	USD	1.398.340	1.498.230	0,86
United States Treasury Notes 4,375 % 10 - 15.05.40	1.861.100	USD	2.529.580	2.657.011	1,52
United States Treasury Notes 4,375 % 11 - 15.05.41	894.900	USD	1.196.569	1.283.063	0,74
United States Treasury Notes 4,50 % 06 - 15.02.36	589.200	USD	802.898	851.900	0,49
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15.05.38	720.500	USD	980.675	1.048.890	0,60
United States Treasury Notes 4,50 % 09 - 15.08.39	1.567.100	USD	2.126.750	2.274.131	1,30
United States Treasury Notes 4,625 % 10 - 15.02.40	1.328.500	USD	1.833.172	1.960.783	1,12
United States Treasury Notes 4,75 % 11 - 15.02.41	663.000	USD	932.869	998.229	0,57
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15.05.37	928.700	USD	1.353.484	1.432.955	0,82
United States Treasury Notes 5,25 % 99 - 15.02.29	339.700	USD	467.117	481.180	0,28
United States Treasury Notes 5,375 % 01 - 15.02.31	125.600	USD	177.742	186.673	0,11
United States Treasury Notes 6,125 % 97 - 15.11.27	720.500	USD	1.024.461	1.065.045	0,61
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15.08.18	1.218.800	USD	1.599.869	1.633.668	0,94
United States Treasury Notes 6,25 % 00 - 15.05.30	483.200	USD	727.207	760.889	0,44

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 6,50 % 96 - 15.11.26	749.600	USD	1.077.886	1.110.521	0,64
United States Treasury Notes 6,625 % 97 - 15.02.27	237.300	USD	344.570	356.766	0,20
United States Treasury Notes 7,50 % 94 - 15.11.24	268.500	USD	390.635	399.289	0,23
United States Treasury Notes 8,00 % 91 - 15.11.21	1.739.500	USD	2.332.809	2.369.389	1,36
United States Treasury Notes 8,75 % 90 - 15.08.23	1.625.400	USD	2.115.880	2.142.988	1,23
United States Treasury Notes 8,875 % 89 - 15.02.19	1.020.500	USD	1.231.397	1.239.509	0,71
			163.724.839	167.497.509	96,08
Total – Obligations			163.724.839	167.497.509	96,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			163.724.839	167.497.509	96,08
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 0,625 % 15 - 31.07.17	4.229.300	USD	4.223.968	4.232.935	2,43
United States Treasury Notes 3,00 % 15 - 15.11.45	1.207.000	USD	1.290.161	1.394.839	0,80
			5.514.129	5.627.774	3,23
Total – Obligations			5.514.129	5.627.774	3,23
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			5.514.129	5.627.774	3,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			169.238.968	173.125.283	99,31
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				174.032.954	99,83

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en GBP)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
UniCredit Bank Austria AG FRN 01 - 25.01.31	2.000.000	EUR	1.311.227	1.002.989	8,69
UniCredit Bank Austria AG FRN 01 - 20.08.33	3.000.000	EUR	1.822.040	1.508.358	13,08
			3.133.267	2.511.347	21,77
France					
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	1.842.000	EUR	2.059.781	2.525.809	21,89
			2.059.781	2.525.809	21,89
Irlande					
Ireland 2,00 % 15 - 18.02.45	2.800.000	EUR	1.795.861	2.739.803	23,75
			1.795.861	2.739.803	23,75
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3,25 % 12 - 22.01.44	1.550.000	GBP	1.942.240	2.059.534	17,86
United Kingdom Gilt 4,00 % 09 - 22.01.60	1.500.000	GBP	2.550.081	2.690.273	23,32
United Kingdom Gilt 4,25 % 09 - 07.09.39	1.000	GBP	1.307	1.487	0,01
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	300.000	GBP	361.284	452.492	3,92
			4.854.912	5.203.786	45,11
Total – Obligations			11.843.821	12.980.745	112,52
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11.843.821	12.980.745	112,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			11.843.821	12.980.745	112,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				13.063.985	113,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 14 - 15.04.19	891.170	USD	907.973	910.036	4,39
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 15 - 15.04.20	898.027	USD	914.089	918.934	4,43
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15.01.22	762.159	USD	770.518	776.687	3,75
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 14 - 15.07.24	726.501	USD	727.336	733.936	3,54
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,25 % 15 - 15.01.25	728.311	USD	732.225	739.463	3,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 13 - 15.07.23	734.881	USD	754.681	760.141	3,67
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 11 - 15.07.21	664.649	USD	694.270	699.385	3,37
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 13 - 15.02.43	418.281	USD	393.666	407.303	1,97
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 15 - 15.02.45	408.388	USD	394.809	410.525	1,98
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125 % 11 - 15.01.21	699.782	USD	746.792	748.220	3,61
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 10 - 15.07.20	618.559	USD	664.264	664.372	3,21
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 - 15.07.18	290.652	USD	306.742	304.845	1,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 - 15.01.20	366.172	USD	391.636	391.089	1,89
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 14 - 15.02.44	412.530	USD	461.213	477.151	2,30
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625 % 08 - 15.01.18	327.725	USD	343.192	340.135	1,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75 % 08 - 15.01.28	312.881	USD	363.173	365.800	1,76
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 - 15.07.19	296.903	USD	322.595	321.305	1,55
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15.01.26	420.646	USD	493.943	494.819	2,39
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 09 - 15.01.19	287.469	USD	310.123	308.333	1,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 10 - 15.02.40	293.302	USD	374.706	383.787	1,85
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 11 - 15.02.41	462.190	USD	592.977	610.051	2,94
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15.01.25	619.580	USD	741.084	739.722	3,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15.01.27	342.823	USD	419.326	420.682	2,03
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 09 - 15.01.29	275.212	USD	345.195	348.595	1,68

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,625 % 07 - 15.07.17	282.904	USD	298.190	294.455	1,42
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375 % 01 - 15.04.32	117.253	USD	170.432	171.712	0,83
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 98 - 15.04.28	434.844	USD	603.128	601.650	2,90
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 99 - 15.04.29	502.041	USD	723.133	723.017	3,49
			14.961.411	15.066.150	72,69
Total – Obligations			14.961.411	15.066.150	72,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14.961.411	15.066.150	72,69
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 13 - 15.04.18	905.313	USD	919.945	918.660	4,43
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 16 - 15.04.21	280.599	USD	285.754	287.373	1,39
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15.07.22	750.139	USD	761.498	766.839	3,70
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 13 - 15.01.23	747.348	USD	752.136	757.216	3,65
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 15 - 15.07.25	727.424	USD	740.923	748.735	3,61
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 14 - 15.01.24	739.315	USD	768.117	774.085	3,74
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 16 - 15.01.26	691.356	USD	719.549	727.651	3,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 12 - 15.02.42	428.769	USD	416.472	429.878	2,08
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,00 % 16 - 15.02.46	167.496	USD	174.483	180.895	0,87
			5.538.877	5.591.332	26,98
Total – Obligations			5.538.877	5.591.332	26,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			5.538.877	5.591.332	26,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			20.500.288	20.657.482	99,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				20.732.051	100,03

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,65 % 03 - 15.01.18	500.000	EUR	798.928	599.929	12,26
			798.928	599.929	12,26
Irlande					
Ireland 2,00 % 15 - 18.02.45	1.000.000	EUR	984.774	1.308.060	26,73
			984.774	1.308.060	26,73
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50 % 12 - 20.03.17	400.000	EUR	555.869	454.214	9,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01.08.39	650.000	EUR	976.431	1.096.428	22,41
			1.532.300	1.550.642	31,69
Espagne					
Spain 4,70 % 09 - 30.07.41	600.000	EUR	824.902	992.650	20,28
			824.902	992.650	20,28
Supranationales					
European Investment Bank 4,50 % 09 - 15.10.25	500.000	EUR	738.944	783.729	16,02
			738.944	783.729	16,02
Total – Obligations			4.879.848	5.235.010	106,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.879.848	5.235.010	106,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.879.848	5.235.010	106,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.320.972	108,74

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 0,625 % 15 - 30.06.17	993.000	USD	991.869	993.853	1,87
United States Treasury Notes 0,625 % 12 - 31.08.17	2.156.400	USD	2.154.548	2.158.085	4,06
United States Treasury Notes 0,625 % 12 - 30.09.17	2.156.400	USD	2.151.675	2.158.253	4,06
United States Treasury Notes 0,625 % 12 - 31.10.17	2.156.400	USD	2.152.911	2.157.916	4,06
United States Treasury Notes 0,75 % 12 - 28.02.18	2.156.400	USD	2.155.075	2.161.286	4,07
United States Treasury Notes 0,75 % 16 - 15.02.19	1.466.000	USD	1.455.886	1.468.634	2,76
United States Treasury Notes 0,75 % 16 - 15.05.19	1.021.500	USD	1.019.332	1.024.293	1,93
United States Treasury Notes 0,75 % 13 - 04.09.21	2.156.400	USD	2.152.916	2.161.791	4,07
United States Treasury Notes 0,875 % 14 - 15.08.17	1.541.500	USD	1.543.330	1.547.040	2,91
United States Treasury Notes 0,875 % 14 - 15.10.17	1.541.500	USD	1.542.797	1.547.401	2,91
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 30.11.17	1.522.700	USD	1.523.816	1.528.648	2,88
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 31.05.18	756.500	USD	753.397	760.105	1,43
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 15.07.18	1.484.800	USD	1.483.536	1.492.688	2,81
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 31.08.18	567.600	USD	567.659	570.571	1,07
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 15.10.18	1.466.000	USD	1.463.466	1.473.445	2,77
United States Treasury Notes 1,00 % 15 - 31.12.17	1.522.700	USD	1.526.363	1.531.860	2,88
United States Treasury Notes 1,00 % 15 - 15.02.18	1.418.700	USD	1.421.719	1.427.899	2,69
United States Treasury Notes 1,00 % 15 - 15.03.18	1.134.900	USD	1.137.331	1.142.436	2,15
United States Treasury Notes 1,00 % 15 - 15.05.18	1.484.800	USD	1.487.188	1.495.704	2,82
United States Treasury Notes 1,00 % 15 - 15.08.18	945.700	USD	950.062	953.014	1,79
United States Treasury Notes 1,00 % 16 - 15.03.19	1.295.600	USD	1.300.311	1.306.430	2,46
United States Treasury Notes 1,125 % 15 - 15.06.18	1.466.000	USD	1.472.100	1.480.431	2,79
United States Treasury Notes 1,375 % 11 - 30.09.18	1.702.500	USD	1.719.230	1.730.432	3,26
United States Treasury Notes 1,50 % 11 - 31.05.17	2.213.100	USD	2.241.019	2.254.423	4,24

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 1,50 % 13 - 31.12.18	1.418.700	USD	1.437.162	1.447.850	2,73
United States Treasury Notes 1,50 % 14 - 31.01.19	1.607.900	USD	1.628.381	1.641.440	3,09
United States Treasury Notes 2,25 % 11 - 31.07.18	331.100	USD	340.363	342.301	0,64
United States Treasury Notes 2,75 % 09 - 30.04.18	2.061.800	USD	2.158.391	2.173.266	4,09
United States Treasury Notes 2,875 % 11 - 31.03.18	1.560.600	USD	1.615.114	1.621.927	3,05
United States Treasury Notes 3,125 % 09 - 15.05.19	1.797.100	USD	1.905.048	1.920.932	3,62
United States Treasury Notes 3,50 % 08 - 15.02.18	1.711.900	USD	1.788.077	1.792.279	3,37
United States Treasury Notes 3,75 % 08 - 15.11.18	2.023.900	USD	2.156.873	2.172.372	4,09
United States Treasury Notes 4,75 % 07 - 15.08.17	473.000	USD	494.850	495.061	0,93
United States Treasury Notes 8,875 % 89 - 15.02.19	1.087.600	USD	1.314.887	1.321.009	2,49
			51.206.682	51.455.075	96,84
Total – Obligations			51.206.682	51.455.075	96,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			51.206.682	51.455.075	96,84
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 0,625 % 15 - 31.07.17	1.362.000	USD	1.360.092	1.363.171	2,56
			1.360.092	1.363.171	2,56
Total – Obligations			1.360.092	1.363.171	2,56
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1.360.092	1.363.171	2,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			52.566.774	52.818.246	99,40
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				53.026.996	99,79

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Commonwealth Bank of Australia 3,00 % 12 - 03.05.22	400.000	EUR	464.704	467.109	0,17
Commonwealth Bank of Australia 4,25 % 09 - 10.11.16	127.000	EUR	134.543	128.916	0,05
National Australia Bank Ltd. 1,875 % 12 - 13.01.23	1.000.000	EUR	1.063.970	1.110.813	0,42
National Australia Bank Ltd. 2,00 % 13 - 12.11.20	102.000	EUR	108.808	109.800	0,04
National Australia Bank Ltd. 2,75 % 12 - 08.08.22	2.000.000	EUR	2.162.960	2.266.457	0,85
National Australia Bank Ltd. 3,75 % 11 - 06.01.17	1.800.000	EUR	1.938.816	1.835.262	0,69
National Australia Bank Ltd. 4,00 % 10 - 13.07.20	110.000	EUR	128.379	127.011	0,05
Westpac Banking Corp.	500.000	EUR	531.636	534.461	0,20
			6.533.816	6.579.829	2,47
Autriche					
Telekom Finanzmanagement GmbH 3,125 % 13 - 03.12.21	1.087.000	EUR	1.226.584	1.240.014	0,47
			1.226.584	1.240.014	0,47
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,50 % 15 - 18.04.30	2.111.000	EUR	2.079.970	2.128.102	0,80
Anheuser-Busch InBev SA/NV 4,00 % 13 - 24.09.25	1.698.000	GBP	2.601.072	2.331.668	0,88
Anheuser-Busch InBev SA/NV 6,50 % 09 - 23.06.17	3.987.000	GBP	6.149.387	5.042.780	1,90
BNP Paribas Fortis SA 5,757 % 07 - 04.10.17	109.000	EUR	121.739	116.307	0,04
			10.952.168	9.618.857	3,62
France					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2,00 % 13 - 19.09.19	700.000	EUR	741.746	741.752	0,28
BNP Paribas SA 2,375 % 14 - 20.05.24	5.000.000	EUR	5.068.700	5.631.940	2,12
BNP Paribas SA 2,50 % 12 - 23.08.19	1.000.000	EUR	1.086.960	1.073.904	0,40
BNP Paribas SA 3,75 % 10 - 25.11.20	563.000	EUR	651.391	649.476	0,24
BNP Paribas SA 5,431 % 07 - 07.09.17	128.000	EUR	141.811	135.574	0,05
BPCE SA 4,625 % 13 - 18.07.23	400.000	EUR	462.765	460.172	0,17
Carrefour SA 1,75 % 13 - 22.05.19	293.000	EUR	305.795	307.216	0,12
Carrefour SA 4,00 % 10 - 09.04.20	1.270.000	EUR	1.489.265	1.454.057	0,55
Casino Guichard Perrachon SA 3,311 % 13 - 25.01.23	300.000	EUR	314.499	321.591	0,12
Cie de Saint-Gobain 4,50 % 11 - 30.09.19	278.000	EUR	322.194	317.391	0,12
Danone SA 2,25 % 13 - 15.11.21	300.000	EUR	322.746	332.092	0,12
Electricite de France SA 2,75 % 12 - 10.03.23	500.000	EUR	576.055	570.098	0,21
Electricite de France SA 5,50 % 01 - 25.10.16	765.000	EUR	824.387	777.852	0,29
Engie SA 1,50 % 12 - 20.07.17	1.087.000	EUR	1.104.188	1.104.511	0,42
Engie SA 2,25 % 12 - 01.06.18	300.000	EUR	317.337	313.580	0,12
Engie SA 6,375 % 09 - 18.01.21	2.500.000	EUR	3.241.225	3.218.039	1,21
Engie SA 6,875 % 08 - 24.01.19	44.000	EUR	53.706	51.855	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Eutelsat SA 2,625 % 13 - 13.01.20	300.000	EUR	321.522	318.772	0,12
France OAT Zero Coupon – 15 - 25.02.18	1.700.000	EUR	1.711.142	1.715.544	0,65
France OAT 1,75 % 14 - 25.11.24	7.400.000	EUR	8.368.936	8.484.151	3,19
HSBC France SA 1.875 % 13 - 16.01.20	1.600.000	EUR	1.705.419	1.691.192	0,64
Kering 1,875 % 13 - 08.10.18	300.000	EUR	313.554	312.626	0,12
Orange SA 3,00 % 12 - 15.06.22	300.000	EUR	339.669	347.402	0,13
Orange SA 3,875 % 10 - 09.04.20	1.400.000	EUR	1.614.094	1.598.277	0,60
Orange SA 3,875 % 10 - 14.01.21	2.350.000	EUR	2.796.359	2.745.980	1,03
Orange SA 4,125 % 11 - 14.09.21	500.000	USD	480.807	496.013	0,19
Orange SA 8,125 % 03 - 28.01.33	150.000	EUR	251.360	287.826	0,11
Pernod Ricard SA 2,00 % 14 - 22.06.20	300.000	EUR	315.651	320.614	0,12
Renault SA 3,625 % 13 - 19.09.18	1.304.000	EUR	1.398.193	1.404.755	0,53
Sanofi 1,00 % 12 - 14.11.17	1.087.000	EUR	1.102.262	1.103.223	0,41
Schneider Electric SE 4,00 % 05 - 11.08.17	37.000	EUR	39.545	38.656	0,01
Total Capital International SA 1,375 % 14 - 19.03.25	1.300.000	EUR	1.335.633	1.390.622	0,52
Total Capital International SA 2,125 % 13 - 19.11.21	300.000	EUR	322.983	332.188	0,12
Total Capital SA 4,875 % 09 - 28.01.19	44.000	EUR	50.861	49.656	0,02
Veolia Environnement SA 4,375 % 06 - 16.01.17	29.000	EUR	30.574	29.671	0,01
Vinci SA 4.125 % 11 - 20.02.17	300.000	EUR	320.487	307.872	0,12
			39.843.821	40.436.140	15,20
Allemagne					
BASF SE 2,00 % 12 - 05.12.22	1.827.000	EUR	2.003.770	2.030.978	0,76
BASF SE 2,50 % 14 - 22.01.24	3.000.000	EUR	3.334.740	3.440.726	1,29
Commerzbank AG 1,00 % 14 - 05.02.19	900.000	EUR	905.769	928.851	0,35
Commerzbank AG 3,625 % 12 - 10.07.17	95.000	EUR	101.608	98.458	0,04
Commerzbank AG 3,875 % 10 - 22.03.17	10.000	EUR	10.269	10.277	0,00
Continental AG 3,125 % 13 - 09.09.20	1.087.000	EUR	1.212.226	1.220.129	0,46
Daimler AG 0,625 % 15 - 05.03.20	500.000	EUR	499.922	509.905	0,19
Daimler AG 1,00 % 13 - 08.07.16	156.000	EUR	157.434	156.012	0,06
Daimler AG 1,40 % 16 - 12.01.24	1.449.000	EUR	1.512.974	1.544.433	0,58
Deutsche Bundespost Zero Coupon – 90 - 31.12.19	22.585.000	EUR	11.114.041	11.589.560	4,36
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.16	5.200.000	EUR	5.200.215	5.200.000	1,96
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	2.000.000	USD	2.342.209	2.307.126	0,87
Linde AG 1,75 % 12 - 17.09.20	1.940.000	EUR	2.071.359	2.086.396	0,78
Merck Financial Services GmbH 4,50 % 10 - 24.03.20	3.034.000	EUR	3.576.388	3.537.254	1,33
SAP SE 1,75 % 14 - 22.02.27	375.000	EUR	383.964	411.385	0,16
Vier Gas Transport GmbH 2,00 % 13 - 12.06.20	300.000	EUR	318.137	322.201	0,12
Volkswagen Leasing GmbH 2,625 % 14 - 15.01.24	3.511.000	EUR	3.709.279	3.864.457	1,45
			38.454.304	39.258.148	14,76

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande					
GE Capital European Funding Unlimited Co. 4,25 % 10 - 01.03.17	127.000	EUR	135.943	130.649	0,05
			135.943	130.649	0,05
Italie					
Assicurazioni Generali SpA 5,125 % 09 - 16.09.24	3.000.000	EUR	3.828.745	3.858.404	1,45
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50 % 12 - 20.03.17	1.500.000	EUR	1.563.184	1.533.195	0,58
Enel SpA 5,25 % 07 - 20.06.17	134.000	EUR	150.625	140.775	0,05
Enel SpA 5,25 % 04 - 20.05.24	300.000	EUR	389.358	404.452	0,15
Eni SpA 3,25 % 13 - 10.07.23	293.000	EUR	337.501	344.277	0,13
Eni SpA 3,50 % 10 - 29.01.18	1.194.000	EUR	1.302.141	1.259.609	0,47
Eni SpA 4,25 % 12 - 03.02.20	200.000	EUR	232.334	228.439	0,09
Intesa Sanpaolo SpA 4,00 % 12 - 09.11.17	164.000	EUR	176.951	172.150	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % 13 - 13.09.23	400.000	EUR	494.000	464.148	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,15 % 14 - 15.05.17	5.000.000	EUR	5.057.120	5.058.450	1,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	1.500.000	EUR	1.640.476	1.641.724	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	8.628.000	EUR	10.631.163	10.550.777	3,97
Snam SpA 4,375 % 12 - 11.07.16	81.000	EUR	84.637	81.055	0,03
Telecom Italia SpA 4,50 % 12 - 20.09.17	600.000	EUR	642.750	629.238	0,24
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 2,875 % 12 - 16.02.18	4.000.000	EUR	4.245.880	4.187.117	1,57
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4,75 % 11 - 15.03.21	569.000	EUR	689.673	687.441	0,26
			31.466.538	31.241.251	11,75
Luxembourg					
Commerzbank Finance & Covered Bond SA FRN 07 - 20.03.17	2.000.000	USD	1.749.733	1.775.743	0,67
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	1.200.000	EUR	1.746.150	1.797.837	0,67
Nestle Finance International Ltd. Telecom Italia Finance SA 7,75 % 03 - 24.01.33	1.962.000	EUR	2.124.217	2.159.779	0,81
	37.000	EUR	50.736	49.303	0,02
			5.670.836	5.782.662	2,17
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 2,25 % 11 - 10.07.18	2.510.000	CHF	2.586.986	2.458.081	0,92
ABN AMRO Bank NV 2,50 % 13 - 05.09.23	600.000	EUR	689.274	705.641	0,27
ABN AMRO Bank NV 3,625 % 10 - 06.10.17	252.000	EUR	271.643	263.589	0,10
BAT Netherlands Finance BV 3.125 % 14 - 06.03.29	685.000	EUR	831.309	827.456	0,31
BMW Finance NV 2,375 % 13 - 24.01.23	525.000	EUR	568.050	593.014	0,22
BMW Finance NV 3,875 % 10 - 18.01.17	10.000	EUR	10.204	10.213	0,00
BMW Finance NV 5,00 % 03 - 06.08.18	3.250.000	EUR	3.768.193	3.594.751	1,35
Conti-Gummi Finance BV 2,50 % 13 - 20.03.17	114.000	EUR	118.383	116.035	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 10 - 14.01.20	5.566.000	EUR	6.503.378	6.342.146	2,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Cooperatieve Rabobank UA 4,75 % 08 - 15.01.18	1.250.000	EUR	1.421.313	1.341.467	0,50
Deutsche Telekom International Finance BV 2,125 % 13 - 18.01.21	2.046.000	EUR	2.222.016	2.236.097	0,84
Deutsche Telekom International Finance BV 4,25 % 10 - 16.03.20	3.000.000	EUR	3.579.510	3.469.466	1,30
Deutsche Telekom International Finance BV 4,25 % 10 - 13.07.22	300.000	EUR	368.490	369.866	0,14
Deutsche Telekom International Finance BV 4,875 % 10 - 22.04.25	500.000	EUR	682.565	673.131	0,25
Deutsche Telekom International Finance BV 6,00 % 09 - 20.01.17	600.000	EUR	638.178	619.968	0,23
E.ON International Finance BV 5,50 % 07 - 02.10.17	89.000	EUR	99.749	95.122	0,04
E.ON International Finance BV 5,75 % 08 - 07.05.20	1.950.000	EUR	2.376.452	2.367.159	0,89
Enel Finance International NV 1,966 % 15 - 27.01.25	1.930.000	EUR	1.980.875	2.106.653	0,79
Enel Finance International NV 4,875 % 12 - 17.04.23	293.000	EUR	368.128	377.234	0,14
Enel Finance International NV 5,00 % 09 - 14.09.22	1.623.000	EUR	2.040.750	2.066.877	0,78
Heineken NV 2,125 % 12 - 04.08.20	1.043.000	EUR	1.128.745	1.121.764	0,42
Heineken NV 2,50 % 12 - 19.03.19	1.357.000	EUR	1.450.347	1.445.436	0,54
ING Bank NV 3,375 % 12 - 10.01.22	600.000	EUR	724.860	716.630	0,27
ING Bank NV 4,25 % 12 - 13.01.17	120.000	EUR	127.844	122.701	0,05
ING Groep NV 4,75 % 07 - 31.05.17	149.000	EUR	162.240	155.490	0,06
Koninklijke KPN NV 7,50 % 09 - 04.02.19	1.773.000	EUR	2.257.331	2.109.665	0,79
Linde Finance BV 3,125 % 11 - 12.12.18	1.107.000	EUR	1.206.686	1.193.974	0,45
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.23	2.228.000	EUR	2.226.380	2.261.955	0,85
Netherlands Zero Coupon – 05 - 15.01.29	1.100.000	EUR	1.036.513	1.053.833	0,40
Roche Finance Europe BV 2,00 % 12 - 25.06.18	2.849.000	EUR	2.987.356	2.967.261	1,12
RWE Finance BV 3,00 % 13 - 17.01.24	1.165.000	EUR	1.293.418	1.321.645	0,50
RWE Finance BV 6,50 % 09 - 10.08.21	600.000	EUR	754.980	767.587	0,29
Shell International Finance BV 4,375 % 09 - 14.05.18	443.000	EUR	517.265	480.137	0,18
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1,50 % 12 - 10.03.20	1.000.000	EUR	1.060.300	1.058.957	0,40
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1,75 % 13 - 12.03.21	2.039.000	EUR	2.195.059	2.209.744	0,83
Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,625 % 08 - 11.06.18	1.359.000	EUR	1.660.888	1.512.494	0,57
Volkswagen International Finance NV 1,875 % 12 - 15.05.17	596.000	EUR	619.131	605.232	0,23
Volkswagen International Finance NV 3,25 % 12 - 21.01.19	503.000	EUR	547.646	540.903	0,20
			53.082.435	52.279.374	19,65
Norvège					
DNB Boligkreditt AS 1,875 % 12 - 18.06.19	600.000	EUR	641.118	636.808	0,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
DNB Boligkreditt AS 2,375 % 12 - 11.04.17	450.000	EUR	473.189	458.973	0,17
DNB Boligkreditt AS 3,375 % 07 - 16.11.16	7.220.000	CHF	7.376.579	6.770.992	2,55
			8.490.886	7.866.773	2,96
Espagne					
Iberdrola Finanzas SAU 5,625 % 08 - 09.05.18	300.000	EUR	346.239	331.560	0,12
Spain 3,80 % 14 - 30.04.24	4.743.000	EUR	5.658.981	5.775.195	2,17
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	6.744.000	EUR	7.659.269	7.701.344	2,90
Spain 5,50 % 02 - 30.07.17	6.826.000	EUR	7.233.752	7.244.570	2,72
Telefonica Emisiones SAU 3,987 % 13 - 23.01.23	400.000	EUR	470.729	478.185	0,18
			21.368.970	21.530.854	8,09
Suède					
Nordea Bank AB 1,375 % 13 - 12.04.18	156.000	EUR	160.909	159.861	0,06
Nordea Bank AB 3,75 % 10 - 24.02.17	127.000	EUR	134.799	130.128	0,05
Nordea Bank AB 4,00 % 10 - 29.06.20	110.000	EUR	128.361	127.023	0,05
Nordea Bank AB 4,50 % 10 - 26.03.20	1.100.000	EUR	1.261.618	1.237.877	0,46
Stadshypotek AB 1,875 % 12 - 21.03.17	400.000	EUR	416.016	406.052	0,15
Svenska Handelsbanken AB 3,75 % 10 - 24.02.17	110.000	EUR	116.838	112.717	0,04
Swedbank AB 1,50 % 14 - 18.03.19	300.000	EUR	309.563	312.431	0,12
TeliaSonera AB 4,00 % 11 - 22.03.22	3.000.000	EUR	3.564.030	3.580.404	1,35
Vattenfall AB 6,25 % 09 - 17.03.21	520.000	EUR	686.348	657.460	0,25
			6.778.482	6.723.953	2,53
Suisse					
Credit Suisse AG 1,75 % 14 - 15.01.21	600.000	EUR	641.502	647.946	0,24
			641.502	647.946	0,24
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC 0,875 % 14 - 24.11.21	3.900.000	EUR	3.977.836	4.022.043	1,51
Bank of Scotland PLC 3,875 % 05 - 07.02.20	400.000	EUR	469.992	455.370	0,17
Barclays Bank PLC 2,25 % 12 - 22.02.17	600.000	EUR	630.126	608.874	0,23
Barclays Bank PLC 4,00 % 10 - 20.01.17	170.000	EUR	180.491	173.716	0,07
Barclays Bank PLC 4,00 % 09 - 07.10.19	400.000	EUR	469.192	452.419	0,17
Barclays Bank PLC 6,00 % 08 - 23.01.18	149.000	EUR	168.605	160.328	0,06
BAT International Finance PLC 3,625 % 11 - 09.11.21	600.000	EUR	673.782	696.086	0,26
HSBC Bank PLC 4,00 % 10 - 15.01.21	127.000	EUR	150.490	148.565	0,06
HSBC Holdings PLC 6,00 % 09 - 10.06.19	1.515.000	EUR	1.835.801	1.725.996	0,65
Lloyds Bank PLC 5,375 % 09 - 03.09.19	105.000	EUR	126.270	120.943	0,05
Lloyds Bank PLC 6,50 % 10 - 24.03.20	200.000	EUR	247.594	230.193	0,09
Royal Bank of Scotland Group PLC 1,50 % 13 - 28.11.16	300.000	EUR	304.416	301.374	0,11
Standard Chartered PLC 3,625 % 12 - 23.11.22	1.000.000	EUR	1.062.960	993.981	0,37
United Kingdom Gilt 2,50 % 15 - 22.07.65	7.500.000	GBP	12.084.414	12.056.206	4,53
Vodafone Group PLC 1,875 % 14 - 11.09.25	750.000	EUR	796.815	788.633	0,30
Vodafone Group PLC 5,375 % 07 - 06.06.22	1.400.000	EUR	1.705.648	1.763.847	0,66
			24.884.432	24.698.574	9,29
États-Unis					
Bank of America Corp.	149.000	EUR	160.555	161.572	0,06
Citigroup Inc.	600.000	EUR	605.395	623.635	0,23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Citigroup Inc.	787.000	EUR	916.816	899.881	0,34
Citigroup Inc.	1.549.000	EUR	2.060.148	1.892.866	0,71
General Electric Co. 1,25 % 15 - 26.05.23	1.000.000	EUR	1.007.027	1.055.236	0,40
General Electric Co. 1,875 % 15 - 28.05.27	1.000.000	EUR	1.027.671	1.100.890	0,41
Goldman Sachs Group Inc. 2,50 % 14 - 18.10.21	2.490.000	EUR	2.577.175	2.701.623	1,02
Goldman Sachs Group Inc. 2,625 % 13 - 19.08.20	125.000	EUR	135.406	135.009	0,05
International Business Machines Corp.	500.000	EUR	526.861	538.973	0,20
JPMorgan Chase & Co. 2,625 % 13 - 23.04.21	150.000	EUR	164.611	165.586	0,06
Morgan Stanley 2,375 % 14 - 31.03.21	155.000	EUR	165.944	167.324	0,06
Procter & Gamble Co. 2,00 % 12 - 16.08.22	500.000	EUR	550.990	554.885	0,21
Procter & Gamble Co. 4,875 % 07 - 11.05.27	450.000	EUR	608.296	642.325	0,24
Toyota Motor Credit Corp. 1,25 % 13 - 01.08.17	100.000	EUR	102.024	101.434	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 1,80 % 13 - 23.07.20	1.112.000	EUR	1.191.753	1.188.061	0,45
Wal-Mart Stores Inc.	1.327.000	EUR	1.392.355	1.452.497	0,55
Wells Fargo & Co. 4,125 % 06 - 03.11.16	264.000	EUR	278.779	267.616	0,10
			13.471.806	13.649.413	5,13
Total – Obligations			263.002.523	261.684.437	98,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			263.002.523	261.684.437	98,38
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
BNP Paribas SA 5,00 % 11 - 15.01.21	508.000	USD	529.962	512.390	0,19
			529.962	512.390	0,19
Total – Obligations			529.962	512.390	0,19
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			529.962	512.390	0,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			263.532.485	262.196.827	98,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				265.739.593	99,90

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 15 - 15.08.25	7.472.000	EUR	7.774.949	8.298.071	9,21
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 14 - 15.02.24	1.351.000	EUR	1.541.181	1.574.082	1,75
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04.01.20	552.000	EUR	624.546	628.401	0,70
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	6.400.000	EUR	10.769.109	12.126.644	13,47
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04.01.31	4.154.000	EUR	6.823.776	7.464.697	8,29
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	8.136.000	EUR	13.034.249	13.587.367	15,09
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04.01.24	5.778.000	EUR	8.462.054	8.710.816	9,67
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	11.184.000	EUR	18.408.352	19.472.538	21,62
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 15.09.17	3.400.000	EUR	3.421.350	3.426.641	3,81
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.16	1.928.000	EUR	1.926.678	1.928.000	2,14
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.18	5.578.000	EUR	5.545.711	5.639.414	6,26
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.19	2.286.000	EUR	2.278.876	2.314.575	2,57
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.21	1.284.000	EUR	1.297.211	1.310.245	1,45
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.22	1.188.000	EUR	1.199.129	1.216.952	1,35
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.23	1.788.000	EUR	1.772.382	1.791.183	1,99
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.24	1.187.000	EUR	1.172.200	1.186.335	1,32
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.25	1.187.000	EUR	1.157.792	1.190.632	1,32
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.26	1.188.000	EUR	1.142.898	1.187.739	1,32
			88.352.443	93.054.332	103,33
Total – Obligations			88.352.443	93.054.332	103,33
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			88.352.443	93.054.332	103,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			88.352.443	93.054.332	103,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				94.646.375	105,09

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon – 16 - 09.04.21	477.000	EUR	484.445	489.909	0,89
Bundesobligation 0,25 % 14 - 11.10.19	2.600.000	EUR	2.664.945	2.677.512	4,88
Bundesobligation 0,50 % 12 - 13.10.17	2.105.000	EUR	2.132.140	2.135.868	3,89
Bundesobligation 0,50 % 13 - 23.02.18	2.187.000	EUR	2.223.240	2.228.701	4,06
Bundesobligation 0,50 % 14 - 12.04.19	5.979.000	EUR	6.138.508	6.172.501	11,25
Bundesobligation 1,00 % 14 - 22.02.19	806.000	EUR	838.148	841.593	1,53
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 12 - 04.09.22	204.000	EUR	225.760	229.440	0,42
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04.07.22	383.000	EUR	428.876	435.654	0,79
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 11 - 04.01.22	2.544.000	EUR	2.880.119	2.905.121	5,30
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 - 04.09.20	587.000	EUR	652.980	658.807	1,20
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	8.672.000	EUR	9.866.200	9.761.439	17,79
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	2.236.000	EUR	2.389.586	2.394.490	4,37
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.17	2.707.000	EUR	2.901.038	2.840.352	5,18
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 10.03.17	206.000	EUR	206.719	206.906	0,38
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 15.12.17	1.696.000	EUR	1.708.378	1.712.094	3,12
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 16 - 16.03.18	1.051.000	EUR	1.060.098	1.062.824	1,94
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.18	4.873.000	EUR	4.852.413	4.911.497	8,95
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.19	2.531.000	EUR	2.528.087	2.562.637	4,67
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.20	4.808.000	EUR	4.779.788	4.891.803	8,92
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 10 - 04.07.20	100.000	EUR	101.608	102.409	0,19
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.21	5.559.000	EUR	5.571.993	5.669.290	10,34
			54.635.069	54.890.847	100,06
Total – Obligations			54.635.069	54.890.847	100,06
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			54.635.069	54.890.847	100,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			54.635.069	54.890.847	100,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				55.420.129	101,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	4.500.000	SGD	3.362.399	3.302.422	18,37
Singapore 1,625 % 14 - 01.10.19	6.000.000	SGD	4.476.180	4.502.778	25,05
Singapore 2,00 % 15 - 01.07.20	5.900.000	SGD	4.435.725	4.485.853	24,95
Singapore 2,375 % 10 - 01.04.17	4.200.000	SGD	3.195.690	3.148.522	17,52
Singapore 2,50 % 09 - 01.06.19	2.800.000	SGD	2.166.873	2.152.107	11,97
Singapore 3,75 % 01 - 01.09.16	1.000.000	SGD	818.491	744.612	4,14
			18.455.358	18.336.294	102,00
Total – Obligations			18.455.358	18.336.294	102,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18.455.358	18.336.294	102,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			18.455.358	18.336.294	102,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				18.433.922	102,54

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2,00 % 13 - 19.09.19	300.000	EUR	318.786	317.894	2,10
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 10 - 20.12.17	1.000.000	CHF	942.683	958.877	6,32
France OAT 2,25 % 12 - 25.10.22	1.400.000	EUR	1.595.331	1.620.766	10,68
HSBC France SA 1.875 % 13 - 16.01.20	400.000	EUR	426.104	422.798	2,79
			3.282.904	3.320.335	21,89
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50 % 12 - 20.03.17	200.000	EUR	210.436	204.426	1,35
Intesa Sanpaolo SpA 4,375 % 12 - 15.10.19	300.000	EUR	341.970	334.812	2,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.03.19	950.000	EUR	1.079.609	1.064.292	7,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	600.000	EUR	692.103	694.644	4,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	700.000	EUR	1.062.394	1.063.825	7,01
Snam SpA 4,375 % 12 - 11.07.16	166.000	EUR	175.465	166.113	1,09
			3.561.977	3.528.112	23,26
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 2,25 % 11 - 10.07.18	770.000	CHF	794.342	754.073	4,97
			794.342	754.073	4,97
Norvège					
DNB Boligkredditt AS 3,375 % 07 - 16.11.16	780.000	CHF	797.063	731.492	4,82
			797.063	731.492	4,82
Espagne					
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	1.000.000	EUR	1.082.049	1.088.120	7,17
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	400.000	EUR	596.661	629.826	4,15
Spain 5,85 % 11 - 31.01.22	1.250.000	EUR	1.600.813	1.631.848	10,76
			3.279.523	3.349.794	22,08
Suède					
Nordea Bank AB 4,50 % 10 - 26.03.20	700.000	EUR	803.773	787.740	5,19
			803.773	787.740	5,19
Suisse					
Credit Suisse AG 3,875 % 10 - 25.01.17	191.000	EUR	202.460	195.128	1,29
			202.460	195.128	1,29
Royaume-Uni					
Barclays Bank PLC 6,625 % 11 - 30.03.22	100.000	EUR	125.718	117.697	0,78
Standard Chartered PLC 1,625 % 13 - 20.11.18	365.000	EUR	379.359	373.485	2,46
			505.077	491.182	3,24
États-Unis					
Citigroup Inc.	500.000	EUR	523.160	545.257	3,59

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Goldman Sachs Group Inc. 2,00 % 15 - 27.07.23	500.000	EUR	509.090	526.219	3,47
			1.032.250	1.071.476	7,06
Total – Obligations			14.259.369	14.229.332	93,80
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14.259.369	14.229.332	93,80
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
BNP Paribas SA 5,00 % 11 - 15.01.21	391.000	USD	394.843	394.379	2,60
			394.843	394.379	2,60
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 4,50 % 11 - 11.01.21	461.000	USD	442.512	460.341	3,04
			442.512	460.341	3,04
Total – Obligations			837.355	854.720	5,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			837.355	854.720	5,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			15.096.724	15.084.052	99,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				15.339.261	101,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Telekom Finanzmanagement GmbH 3,125 % 13 - 03.12.21	109.000	EUR	120.479	124.344	0,22
			120.479	124.344	0,22
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,25 % 13 - 24.09.20	200.000	EUR	214.317	217.657	0,38
Anheuser-Busch InBev SA/NV 6,50 % 09 - 23.06.17	1.500.000	GBP	2.236.158	1.897.209	3,28
			2.450.475	2.114.866	3,66
Îles Caïmans					
Hutchison Whampoa Finance 06 Ltd.	1.000.000	EUR	1.069.170	1.009.790	1,75
			1.069.170	1.009.790	1,75
Danemark					
Carlsberg Breweries A/S 2,625 % 12 - 03.07.19	200.000	EUR	214.742	214.495	0,37
Carlsberg Breweries A/S 3,375 % 10 - 13.10.17	195.000	EUR	208.395	203.211	0,35
			423.137	417.706	0,72
France					
Bouygues SA 4,50 % 12 - 09.02.22	200.000	EUR	243.608	245.040	0,42
Casino Guichard Perrachon SA 4,379 % 10 - 08.02.17	100.000	EUR	102.308	102.140	0,18
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 10 - 20.12.17	3.000.000	Dénomin ation	2.853.164	2.876.631	4,98
Cie de Saint-Gobain 4,75 % 07 - 11.04.17	50.000	EUR	53.782	51.829	0,09
Electricite de France SA 3,875 % 12 - 18.01.22	100.000	EUR	115.595	118.878	0,21
Engie SA 3,00 % 12 - 01.02.23	170.000	EUR	195.333	198.839	0,34
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	2.500.000	EUR	3.870.585	4.124.992	7,14
Orange SA 3,875 % 10 - 09.04.20	100.000	EUR	112.166	114.163	0,20
Orange SA 4,75 % 07 - 21.02.17	71.000	EUR	76.079	73.154	0,13
Orange SA 5,625 % 08 - 22.05.18	3.907.000	EUR	4.363.474	4.324.863	7,49
RTE Reseau de Transport d'Electricite SA 2,875 % 13 - 12.09.23	300.000	EUR	338.745	351.163	0,61
Sanofi 1,00 % 12 - 14.11.17	350.000	EUR	354.883	355.224	0,62
Sanofi 2,50 % 13 - 14.11.23	300.000	EUR	333.315	345.904	0,60
Transport et Infrastructures Gaz France SA 4,339 % 11 - 07.07.21	100.000	EUR	114.663	118.003	0,20
			13.127.700	13.400.823	23,21
Allemagne					
Daimler AG 1,50 % 13 - 19.11.18	293.000	EUR	305.045	303.785	0,53
SAP SE 1,75 % 14 - 22.02.27	600.000	EUR	590.478	658.216	1,14
			895.523	962.001	1,67
Italie					
Enel SpA 5,25 % 07 - 20.06.17	109.000	EUR	120.279	114.511	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	2.092.000	EUR	3.027.649	3.176.493	5,50
Snam SpA 4,375 % 12 - 11.07.16	62.000	EUR	64.542	62.042	0,11
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4,75 % 11 - 15.03.21	1.172.000	EUR	1.449.014	1.415.959	2,45
			4.661.484	4.769.005	8,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon					
Japan Government Forty Year Bond 0,40 % 16 - 07.06.32	170.000.000	JPY	1.395.073	1.637.005	2,84
Japan Government Ten Year Bond 1,70 % 06 - 20.09.16	200.000.000	JPY	1.604.222	1.761.972	3,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,80 % 13 - 20.03.56	130.000.000	JPY	1.470.934	1.651.219	2,86
			4.470.229	5.050.196	8,75
Luxembourg					
Nestle Finance International Ltd.	100.000	EUR	106.441	110.080	0,19
			106.441	110.080	0,19
Pays-Bas					
BMW Finance NV 2,375 % 13 - 24.01.23	225.000	EUR	247.943	254.149	0,44
BMW Finance NV 3,875 % 10 - 18.01.17	347.000	EUR	359.228	354.405	0,61
BMW Finance NV 5,00 % 03 - 06.08.18	500.000	EUR	547.923	553.039	0,96
Deutsche Telekom International Finance BV 6,00 % 09 - 20.01.17	1.374.000	EUR	1.522.319	1.419.727	2,46
E.ON International Finance BV 5,75 % 08 - 07.05.20	1.050.000	EUR	1.275.112	1.274.624	2,21
Enbw International Finance BV 4,875 % 04 - 16.01.25	100.000	EUR	125.529	134.268	0,23
Iberdrola International BV 4,50 % 12 - 21.09.17	100.000	EUR	105.180	105.458	0,18
Koninklijke KPN NV 3,75 % 10 - 21.09.20	872.000	EUR	1.015.392	998.334	1,73
Linde Finance BV 3,125 % 11 - 12.12.18	1.093.000	EUR	1.209.671	1.178.874	2,04
Roche Finance Europe BV 2,00 % 12 - 25.06.18	350.000	EUR	364.377	364.528	0,63
RWE Finance BV 3,00 % 13 - 17.01.24	455.000	EUR	512.917	516.179	0,90
Shell International Finance BV 1,625 % 14 - 24.03.21	293.000	EUR	308.066	314.665	0,55
Shell International Finance BV 4,375 % 09 - 14.05.18	250.000	EUR	279.028	270.958	0,47
Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,125 % 09 - 20.02.17	74.000	EUR	79.911	76.462	0,13
			7.952.596	7.815.670	13,54
Norvège					
Statoil ASA 5,625 % 09 - 11.03.21	250.000	EUR	320.710	312.695	0,54
Telenor ASA 2,50 % 13 - 22.05.25	100.000	EUR	107.437	113.766	0,20
			428.147	426.461	0,74
Espagne					
Gas Natural Capital Markets SA 4,125 % 10 - 26.01.18	100.000	EUR	105.775	106.354	0,18
Gas Natural Capital Markets SA 6,00 % 12 - 27.01.20	200.000	EUR	242.806	240.661	0,42
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	3.400.000	EUR	3.685.863	3.699.609	6,41
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	9.519.000	EUR	11.789.591	11.952.768	20,70
			15.824.035	15.999.392	27,71
Royaume-Uni					
BAT International Finance PLC 5,375 % 07 - 29.06.17	50.000	EUR	54.936	52.651	0,09
BP Capital Markets PLC 2,994 % 12 - 18.02.19	300.000	EUR	321.333	322.888	0,56

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
BP Capital Markets PLC 3,83 % 10 - 06.10.17	191.000	EUR	208.561	200.180	0,35
GlaxoSmithKline Capital PLC 5,625 % 07 - 13.12.17	50.000	EUR	56.439	54.160	0,09
Vodafone Group PLC 4,65 % 10 - 20.01.22	250.000	EUR	301.700	302.113	0,52
			942.969	931.992	1,61
États-Unis					
Apple Inc. 1,00 % 14 - 10.11.22	100.000	EUR	100.738	104.277	0,18
General Electric Co. 4,125 % 12 - 09.10.42	510.000	USD	503.382	504.940	0,87
Procter & Gamble Co. 5,125 % 07 - 24.10.17	50.000	EUR	55.629	53.477	0,09
SES GLOBAL Americas Holdings GP 1,875 % 13 - 24.10.18	100.000	EUR	103.001	103.891	0,18
Toyota Motor Credit Corp. 1,80 % 13 - 23.07.20	1.388.000	EUR	1.481.001	1.482.939	2,57
Wal-Mart Stores Inc.	1.358.000	EUR	1.477.667	1.486.429	2,58
			3.721.418	3.735.953	6,47
Total – Obligations			56.193.803	56.868.279	98,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			56.193.803	56.868.279	98,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			56.193.803	56.868.279	98,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				57.527.870	99,64

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 0,25 % 13 - 13.04.18	2.374.000	EUR	2.406.550	2.412.506	1,20
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 16 - 15.02.26	4.300.000	EUR	4.560.451	4.563.654	2,27
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 15 - 15.08.25	20.900.000	EUR	22.466.818	23.210.610	11,53
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.05.23	400.000	EUR	452.214	454.237	0,22
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 14 - 15.05.24	400.000	EUR	456.353	458.516	0,23
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 13 - 15.08.23	400.000	EUR	468.309	470.387	0,23
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 11 - 20.09.43	700.000	EUR	802.052	803.423	0,40
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 11 - 04.07.21	400.000	EUR	476.894	477.653	0,24
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	9.285.000	EUR	15.262.713	17.593.108	8,74
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	12.700.000	EUR	19.974.576	21.209.385	10,53
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04.01.24	700.000	EUR	1.048.019	1.055.308	0,52
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.21	2.225.000	EUR	2.231.660	2.269.144	1,13
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.01.23	669.000	EUR	661.664	682.012	0,34
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.23	7.853.000	EUR	7.778.254	7.866.978	3,91
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 12 - 15.04.23	3.445.151	EUR	3.775.780	3.713.701	1,84
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,50 % 14 - 15.04.30	256.443	EUR	279.665	309.502	0,15
			83.101.972	87.550.124	43,48
Luxembourg					
Luxembourg 2,125 % 13 - 10.07.23	597.000	EUR	680.085	699.259	0,34
			680.085	699.259	0,34
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 15 - 15.04.18	36.700.000	EUR	36.944.503	37.089.571	18,42
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.27	1.704.000	EUR	1.464.208	1.660.735	0,82
Netherlands 0,25 % 14 - 15.01.20	500.000	EUR	512.054	514.502	0,26
Netherlands 1,75 % 13 - 15.07.23	23.210.000	EUR	25.712.343	26.548.120	13,18
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	16.511.000	EUR	19.286.257	19.242.601	9,56
Netherlands 4,00 % 09 - 15.07.19	11.201.000	EUR	12.900.452	12.768.729	6,34
Netherlands 5,50 % 98 - 15.01.28	4.700.000	EUR	7.404.961	7.630.623	3,79

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands 7,50 % 93 - 15.01.23	3.575.000	EUR	5.486.874	5.430.503	2,70
			109.711.652	110.885.384	55,07
Total – Obligations			193.493.709	199.134.767	98,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			193.493.709	199.134.767	98,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			193.493.709	199.134.767	98,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				201.775.392	100,21

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 02 - 28.09.17	347.000	EUR	345.229	349.453	0,02
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.18	1.097.000	EUR	1.102.935	1.108.014	0,06
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.20	3.300.000	EUR	3.237.477	3.350.820	0,18
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.21	958.000	EUR	947.639	972.169	0,05
Belgium Zero Coupon – 11 - 28.09.21	728.000	EUR	715.923	741.366	0,04
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.22	2.120.000	EUR	2.119.780	2.161.510	0,12
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.23	500.000	EUR	496.934	504.555	0,03
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.24	500.000	EUR	492.310	498.940	0,03
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.25	1.088.000	EUR	976.362	1.075.847	0,06
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.27	1.118.000	EUR	1.018.549	1.077.450	0,06
Belgium Zero Coupon – 02 - 01.05.29	500.000	EUR	500.636	500.740	0,03
Belgium 1,00 % 16 - 22.06.26	3.397.000	EUR	3.570.391	3.652.726	0,20
Belgium 1,00 % 15 - 22.06.31	400.000	EUR	410.481	425.553	0,02
Belgium 1,60 % 16 - 22.06.47	50.000.000	EUR	50.214.089	57.490.000	3,14
Belgium 2,60 % 14 - 22.06.24	43.138.000	EUR	49.958.898	52.304.247	2,85
Belgium 3,00 % 12 - 28.09.19	49.900.000	EUR	55.235.453	55.683.280	3,04
Belgium 3,50 % 11 - 28.06.17	23.754.000	EUR	25.413.065	24.702.015	1,35
Belgium 3,75 % 13 - 22.06.45	1.007.000	EUR	1.395.812	1.729.538	0,09
Belgium 4,00 % 12 - 28.03.32	1.260.140	EUR	1.547.132	1.921.512	0,11
Belgium 4,25 % 12 - 28.09.22	17.780.000	EUR	22.447.510	22.894.506	1,25
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	17.156.000	EUR	26.704.462	30.324.002	1,65
Belgium 4,50 % 11 - 28.03.26	238.000	EUR	322.928	339.551	0,02
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	23.365.000	EUR	37.665.867	41.366.681	2,26
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	18.316.000	EUR	25.085.158	29.328.006	1,60
			311.925.020	334.502.481	18,26
Irlande					
Ireland 2,00 % 15 - 18.02.45	25.749.000	EUR	24.365.137	30.317.532	1,65
Ireland 4,50 % 04 - 18.04.20	909.000	EUR	975.784	1.072.287	0,06
Ireland 5,40 % 09 - 13.03.25	46.182.000	EUR	59.821.609	65.454.335	3,57
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	1.936.000	EUR	2.313.410	2.328.352	0,13
			87.475.940	99.172.506	5,41
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15.04.19	4.900.000	EUR	4.898.540	4.912.130	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 15 - 01.11.20	120.000	EUR	120.033	122.478	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,70 % 15 - 01.05.20	4.400.000	EUR	4.486.894	4.495.946	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75 % 14 - 15.01.18	4.100.000	EUR	4.147.557	4.152.517	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 16 - 15.03.23	28.846.000	EUR	28.844.388	29.246.783	1,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,05 % 14 - 01.12.19	6.700.000	EUR	6.907.738	6.937.180	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35 % 15 - 15.04.22	23.699.000	EUR	23.845.085	24.783.087	1,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45 % 15 - 15.09.22	8.124.000	EUR	8.364.958	8.528.661	0,46

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 15 - 01.06.25	1.389.000	EUR	1.395.795	1.429.187	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,60 % 16 - 01.06.26	2.369.000	EUR	2.404.685	2.445.045	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65 % 15 - 01.03.32	1.200.000	EUR	1.151.656	1.190.776	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00 % 15 - 01.12.25	4.400.000	EUR	4.624.427	4.691.661	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 14 - 15.12.21	7.972.000	EUR	8.519.597	8.699.543	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15.09.35	1.786.897	EUR	2.440.050	2.272.844	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01.05.19	7.000.000	EUR	7.484.169	7.490.459	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01.12.24	10.000.000	EUR	10.614.500	11.135.377	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 13 - 15.11.16	5.925.000	EUR	6.176.586	5.989.879	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25 % 15 - 01.09.46	14.594.000	EUR	15.918.600	17.570.251	0,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 12 - 01.11.17	4.164.000	EUR	4.498.411	4.364.290	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.06.18	15.953.000	EUR	17.336.213	17.036.006	0,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.12.18	542.000	EUR	588.028	588.177	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 14 - 01.03.30	14.121.000	EUR	17.543.008	17.352.671	0,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	7.300.000	EUR	8.462.160	8.468.664	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.21	490.000	EUR	557.223	573.322	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 14 - 01.09.24	15.572.000	EUR	18.926.249	18.833.968	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01.02.37	9.508.000	EUR	11.892.849	12.616.126	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	29.315.000	EUR	32.911.463	32.546.475	1,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.09.19	2.336.000	EUR	2.627.145	2.645.286	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	2.503.000	EUR	2.680.011	2.683.764	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	41.411.000	EUR	46.260.215	45.323.619	2,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.03.19	15.600.000	EUR	17.628.468	17.476.791	0,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	1.400.000	EUR	1.616.714	1.620.836	0,09

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01.05.23	17.603.000	EUR	21.638.406	21.988.360	1,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01.03.24	25.769.000	EUR	32.500.141	32.488.313	1,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	27.117.000	EUR	32.810.047	33.160.110	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01.08.23	2.427.000	EUR	2.946.992	3.092.783	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.44	8.122.000	EUR	9.906.991	12.247.422	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01.03.22	1.548.000	EUR	1.947.824	1.934.427	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	447.000	EUR	577.955	589.061	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01.08.34	109.618.000	EUR	156.545.556	160.795.356	8,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	35.282.000	EUR	45.750.231	53.572.189	2,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	24.536.000	EUR	34.242.404	35.119.849	1,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.09.22	16.674.000	EUR	20.996.665	21.605.035	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.11.22	6.662.000	EUR	8.638.448	8.654.471	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75 % 02 - 01.02.33	5.033.000	EUR	7.589.460	7.844.696	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	22.612.000	EUR	34.420.891	35.291.844	1,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25 % 97 - 01.11.26	9.150.000	EUR	14.190.173	14.305.169	0,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9,00 % 93 - 01.11.23	2.927.000	EUR	4.565.628	4.611.553	0,25
Italy Government International Bond 5,20 % 04 - 31.07.34	1.152.000	EUR	1.477.555	1.643.569	0,09
			756.618.782	777.168.006	42,41
Slovaquie					
Slovakia 2,125 % 12 - 25.04.18	13.000.000	CHF	12.522.536	12.574.946	0,69
Slovakia 3,00 % 13 - 28.02.23	972.000	EUR	1.147.261	1.169.388	0,06
Slovakia 3,375 % 12 - 15.11.24	1.206.000	EUR	1.451.783	1.523.086	0,08
Slovakia 4,35 % 10 - 14.10.25	7.962.000	EUR	10.121.343	10.984.574	0,60
			25.242.923	26.251.994	1,43
Espagne					
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.16	2.749.000	EUR	2.748.863	2.749.055	0,15
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.17	2.053.000	EUR	2.051.199	2.054.211	0,11
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.17	400.000	EUR	399.051	400.396	0,02
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.18	2.300.000	EUR	2.294.316	2.298.988	0,13
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.18	2.237.000	EUR	2.221.369	2.235.322	0,12
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.19	2.162.000	EUR	2.125.633	2.151.990	0,12
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.20	400.000	EUR	392.075	396.784	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.20	4.911.000	EUR	4.745.808	4.862.921	0,27
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.21	400.000	EUR	387.907	393.788	0,02
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.21	4.197.000	EUR	3.967.493	4.115.830	0,22
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.22	4.915.000	EUR	4.546.906	4.730.786	0,26
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.23	1.158.000	EUR	1.046.337	1.100.297	0,06
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.23	1.186.000	EUR	1.065.478	1.112.681	0,06
Spain Zero Coupon – 13 - 31.10.23	1.100.000	EUR	996.366	1.014.233	0,06
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.24	956.000	EUR	822.689	871.222	0,05
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.25	3.617.000	EUR	3.035.973	3.210.522	0,18
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.26	500.000	EUR	419.632	435.590	0,02
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.26	4.836.000	EUR	3.886.918	4.126.801	0,23
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.27	5.152.000	EUR	3.989.506	4.285.485	0,23
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.28	4.382.000	EUR	3.279.463	3.553.802	0,19
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.29	5.094.000	EUR	3.634.526	4.033.022	0,22
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.30	4.282.000	EUR	2.991.039	3.301.208	0,18
Spain Zero Coupon – 09 - 22.06.31	400.000	EUR	399.938	400.088	0,02
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.31	5.682.000	EUR	3.853.461	4.260.420	0,23
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.32	869.000	EUR	638.565	642.313	0,04
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.32	1.356.000	EUR	863.984	987.738	0,05
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.33	869.000	EUR	620.178	626.097	0,03
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.34	869.000	EUR	601.863	606.632	0,03
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.34	2.786.000	EUR	1.694.614	1.902.114	0,10
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.35	686.000	EUR	371.945	445.550	0,02
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.36	686.000	EUR	356.088	435.260	0,02
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.37	2.786.000	EUR	1.484.855	1.700.017	0,09
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.38	686.000	EUR	329.623	404.452	0,02
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.39	686.000	EUR	314.751	390.032	0,02
Spain Zero Coupon – 07 - 30.07.40	1.036.000	EUR	454.588	572.027	0,03
Spain Zero Coupon – 10 - 30.07.41	2.184.000	EUR	920.240	1.193.731	0,07
Spain 0,50 % 14 - 31.10.17	25.000.000	EUR	25.191.750	25.223.715	1,38
Spain 1,95 % 15 - 30.07.30	500.000	EUR	504.047	523.720	0,03
Spain 2,15 % 15 - 31.10.25	11.408.000	EUR	11.795.382	12.413.641	0,68
Spain 2,75 % 14 - 30.04.19	1.330.000	EUR	1.428.012	1.434.622	0,08
Spain 3,80 % 14 - 30.04.24	8.746.000	EUR	10.569.252	10.649.348	0,58
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	2.010.000	EUR	2.293.830	2.313.335	0,13
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	50.006.000	EUR	54.940.468	54.412.544	2,97
Spain 4,30 % 09 - 31.10.19	2.201.000	EUR	2.497.570	2.516.155	0,14
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	11.660.000	EUR	13.022.754	12.519.560	0,68
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	4.721.000	EUR	5.505.254	5.391.170	0,29
Spain 4,65 % 10 - 30.07.25	13.643.000	EUR	17.281.581	17.816.087	0,97
Spain 4,70 % 09 - 30.07.41	7.317.000	EUR	9.867.639	10.896.413	0,59
Spain 4,80 % 08 - 31.01.24	7.739.000	EUR	9.702.899	10.000.967	0,55
Spain 4,85 % 10 - 31.10.20	11.196.000	EUR	13.484.238	13.484.731	0,74
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	29.626.000	EUR	40.522.069	45.002.042	2,46
Spain 5,15 % 13 - 31.10.28	17.621.000	EUR	23.010.380	24.883.041	1,36
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	54.592.000	EUR	76.737.756	87.490.111	4,77
Spain 5,40 % 13 - 31.01.23	17.816.000	EUR	22.837.641	23.394.735	1,28
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	35.909.000	EUR	53.003.562	56.541.101	3,09
Spain 5,90 % 11 - 30.07.26	1.684.000	EUR	2.324.822	2.420.252	0,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	26.071.000	EUR	37.093.776	39.575.934	2,16
			497.567.922	526.904.629	28,75
Total – Obligations			1.678.830.587	1.763.999.616	96,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.678.830.587	1.763.999.616	96,26
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.18	1.936.000	EUR	1.916.419	1.932.806	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.20	3.917.000	EUR	3.783.077	3.862.436	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.21	4.545.000	EUR	4.334.210	4.455.145	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.21	8.795.000	EUR	8.351.525	8.590.780	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.21	5.100.000	EUR	4.911.975	4.949.346	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.22	2.000.000	EUR	1.856.170	1.924.320	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.22	3.200.000	EUR	2.938.809	3.056.448	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.23	3.649.000	EUR	3.371.643	3.446.554	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.24	1.108.000	EUR	997.963	1.016.612	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Zero Coupon – 00 - 01.11.24	1.100.000	EUR	803.046	837.045	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.25	1.744.000	EUR	1.529.659	1.564.211	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.25	1.643.000	EUR	1.385.174	1.443.671	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.26	1.121.000	EUR	937.955	966.593	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.26	1.186.000	EUR	974.648	1.008.823	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.27	586.000	EUR	464.937	483.843	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.28	928.000	EUR	720.566	756.988	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.28	2.179.000	EUR	1.676.807	1.756.666	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.29	2.030.000	EUR	1.534.358	1.613.850	0,09

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.30	1.100.000	EUR	840.208	866.987	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.30	1.525.000	EUR	1.097.290	1.165.298	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Zero Coupon – 00 - 01.11.30	1.100.000	EUR	818.992	850.619	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.31	2.715.000	EUR	1.878.469	2.046.974	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.31	3.300.000	EUR	2.279.124	2.447.742	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.32	2.438.000	EUR	1.676.439	1.777.668	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.32	2.200.000	EUR	1.480.978	1.582.328	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Zero Coupon – 05 - 01.08.36	800.000	EUR	465.870	494.624	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 07 - 01.02.39	650.000	EUR	378.143	368.557	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 0,01 – 08 - 01.09.16	400.000	EUR	399.548	399.644	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 0,01 – 13 - 01.09.16	500.000	EUR	499.877	499.975	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 0,01 – 08 - 31.10.16	400.000	EUR	397.052	397.724	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 0,01 – 13 - 01.03.17	500.000	EUR	499.364	499.970	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 0,01 – 13 - 01.09.17	500.000	EUR	498.533	499.495	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 0,01 – 08 - 01.09.17	400.000	EUR	398.106	398.448	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 02 - 01.08.19	3.713.000	EUR	3.655.459	3.692.319	0,20
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 0,01 – 98 - 01.11.24	600.000	EUR	527.051	538.164	0,03
			60.279.444	62.192.673	3,39
Total – Obligations			60.279.444	62.192.673	3,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			60.279.444	62.192.673	3,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.739.110.031	1.826.192.289	99,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.848.988.534	100,89

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en AUD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Oesterreichische Kontrollbank AG 1,125 % 12 - 24.05.18	1.000.000	CHF	1.426.917	1.427.179	4,46
			1.426.917	1.427.179	4,46
France					
Caisse Francaise de Financement Local 2,625 % 09 - 12.08.19	1.215.000	CHF	1.640.368	1.850.298	5,79
			1.640.368	1.850.298	5,79
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 15 - 15.02.25	2.886.000	EUR	4.555.566	4.592.764	14,36
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15.08.46	2.900.000	EUR	6.822.724	6.946.959	21,72
Deutsche Bundespost Zero Coupon – 90 - 31.12.19	8.200.000	EUR	5.979.698	6.278.152	19,63
Deutsche Hypothekenbank AG 2,50 % 06 - 08.03.18	1.500.000	CHF	2.230.739	2.167.774	6,78
			19.588.727	19.985.649	62,49
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 5,00 % 12 - 27.01.21	2.000.000	EUR	3.822.005	3.658.908	11,44
			3.822.005	3.658.908	11,44
Pays-Bas					
Netherlands 2,75 % 14 - 15.01.47	3.000.000	EUR	5.863.709	7.330.317	22,92
Netherlands 3,25 % 11 - 15.07.21	1.359.000	EUR	2.425.770	2.411.640	7,54
			8.289.479	9.741.957	30,46
Total – Obligations			34.767.496	36.663.991	114,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			34.767.496	36.663.991	114,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			34.767.496	36.663.991	114,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				37.007.258	115,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016
(exprimé en AUD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 3,00 % 09 - 20.09.25	1.251.589	AUD	1.706.846	1.805.630	4,28
			1.706.846	1.805.630	4,28
Canada					
Province of Ontario Canada 3,00 % 10 - 28.09.16	200.000	EUR	344.174	337.445	0,80
			344.174	337.445	0,80
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15.08.46	2.200.000	EUR	5.101.302	5.270.107	12,49
KFW 5,75 % 01 - 07.06.32	2.800.000	GBP	8.390.491	7.873.120	18,66
			13.491.793	13.143.227	31,15
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	2.891.000	EUR	5.897.757	6.462.321	15,31
			5.897.757	6.462.321	15,31
Supranationales					
European Investment Bank 1,40 % 05 - 20.06.17	597.500.000	JPY	6.440.762	7.943.252	18,82
European Investment Bank 3,50 % 12 - 15.04.27	100.000	EUR	203.614	200.879	0,48
European Investment Bank 5,625 % 00 - 28.09.20	100.000	GBP	287.244	273.589	0,65
European Union 2,875 % 12 - 04.04.28	2.800.000	EUR	5.281.741	5.380.542	12,75
			12.213.361	13.798.262	32,70
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 22.07.52	2.800.000	GBP	8.093.121	7.985.699	18,92
			8.093.121	7.985.699	18,92
Total – Obligations			41.747.052	43.532.584	103,16
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			41.747.052	43.532.584	103,16
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon - 03 - 01.08.33	2.000.000	EUR	1.934.069	2.064.850	4,89
			1.934.069	2.064.850	4,89
Total – Obligations			1.934.069	2.064.850	4,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1.934.069	2.064.850	4,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			43.681.121	45.597.434	108,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				45.856.562	108,66

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Erste Group Bank AG 4,00 % 11 - 20.01.21	400.000	EUR	487.460	474.174	6,32
			487.460	474.174	6,32
France					
CIF Euromortgage SA 3,75 % 09 - 23.10.19	900.000	EUR	1.013.091	1.016.391	13,54
			1.013.091	1.016.391	13,54
Allemagne					
Aareal Bank AG 0,125 % 14 - 19.09.17	600.000	EUR	600.827	602.181	8,02
Berlin Hyp AG 1,125 % 13 - 05.02.18	1.000.000	EUR	1.031.840	1.021.586	13,61
Berlin Hyp AG 1,375 % 12 - 30.05.17	300.000	EUR	308.902	304.257	4,05
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 15 - 15.02.25	1.001.000	EUR	984.680	1.067.679	14,22
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04.01.21	650.000	EUR	732.335	742.378	9,89
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	600.000	EUR	683.172	675.376	9,00
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	1.000	EUR	1.069	1.071	0,01
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04.07.34	1.000	EUR	1.613	1.827	0,03
Deutsche Hypothekenbank AG 0,875 % 13 - 24.01.18	750.000	EUR	765.990	762.551	10,16
Landesbank Baden-Wuerttemberg 6,00 % 00 - 15.06.20	100.000	EUR	120.510	119.166	1,59
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,625 % 12 - 17.07.17	150.000	EUR	155.241	152.557	2,03
			5.386.179	5.450.629	72,61
Irlande					
Depfa ACS Bank 1,65 % 04 - 20.12.16	100.000.000	JPY	724.759	882.732	11,76
			724.759	882.732	11,76
Total – Obligations			7.611.489	7.823.926	104,23
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7.611.489	7.823.926	104,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7.611.489	7.823.926	104,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				7.903.600	105,30

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II*

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Brésil					
Vale SA 4,375 % 10 - 24.03.18	1.400.000	EUR	1.415.750	1.431.500	7,07
			1.415.750	1.431.500	7,07
France					
Caisse Francaise de Financement Local 1,80 % 07 - 09.05.17	36.000.000	JPY	269.600	320.585	1,58
France OAT 1,00 % 15 - 25.11.25	500.000	EUR	531.399	540.483	2,67
France OAT 3,00 % 12 - 25.04.22	400.000	EUR	473.474	477.099	2,36
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	160.000	EUR	244.061	263.999	1,31
			1.518.534	1.602.166	7,92
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	450.000	EUR	720.659	751.514	3,72
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.17	600.000	EUR	603.342	603.648	2,98
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	100.000	USD	89.256	115.356	0,57
			1.413.257	1.470.518	7,27
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50 % 12 - 20.03.17	100.000	EUR	106.079	102.213	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25 % 15 - 15.05.18	1.100.000	EUR	1.104.033	1.106.514	5,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75 % 14 - 15.01.18	2.500.000	EUR	2.528.379	2.532.022	12,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01.05.19	3.400.000	EUR	3.626.848	3.638.223	17,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 12 - 01.11.17	1.200.000	EUR	1.256.032	1.257.720	6,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.06.18	1.600.000	EUR	1.705.564	1.708.620	8,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.12.18	1.600.000	EUR	1.732.357	1.736.315	8,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	1.600.000	EUR	1.749.504	1.751.172	8,65
			13.808.796	13.832.799	68,35
Mexique					
Petroleos Mexicanos 3,75 % 14 - 16.04.26	50.000	EUR	54.604	46.692	0,23
			54.604	46.692	0,23
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 15 - 15.04.18	1.100.000	EUR	1.109.728	1.111.677	5,49
Netherlands 2,75 % 14 - 15.01.47	190.000	EUR	266.610	311.160	1,54
			1.376.338	1.422.837	7,03
Espagne					
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.24	450.000	EUR	406.449	417.321	2,06
Spain 1,60 % 15 - 30.04.25	400.000	EUR	409.183	421.272	2,08
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	150.000	EUR	242.070	240.393	1,19
			1.057.702	1.078.986	5,33

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Supranationales					
European Union 3,00 % 11 – 04.09.26	80.000	EUR	100.637	102.344	0,51
			100.637	102.344	0,51
Royaume-Uni					
Barclays Bank PLC 6,625 % 11 - 30.03.22	50.000	EUR	61.038	58.849	0,29
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,375 % 07 - 22.11.37	38.540	GBP	63.567	73.583	0,36
			124.605	132.432	0,65
États-Unis					
Toyota Motor Credit Corp. 1,25 % 13 - 01.08.17	54.000	EUR	55.134	54.774	0,27
			55.134	54.774	0,27
Total – Obligations			20.925.357	21.175.048	104,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			20.925.357	21.175.048	104,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			20.925.357	21.175.048	104,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				21.297.147	105,23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en GBP)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Westpac Banking Corp.	500.000	EUR	386.253	444.165	13,42
			386.253	444.165	13,42
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,25 % 13 - 24.09.20	100.000	EUR	85.468	90.442	2,73
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	1.000	EUR	1.197	1.331	0,04
			86.665	91.773	2,77
France					
BPCE SA 4,625 % 13 - 18.07.23	100.000	EUR	82.493	95.607	2,89
France OAT 1,75 % 14 - 25.11.24	942.000	EUR	774.305	897.543	27,11
Sanofi 1,00 % 12 - 14.11.17	100.000	EUR	81.252	84.345	2,55
			938.050	1.077.495	32,55
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 15 - 15.02.25	500.000	EUR	403.157	443.205	13,39
Commerzbank AG 1,50 % 13 - 28.02.18	300.000	EUR	246.823	255.674	7,72
			649.980	698.879	21,11
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	810.000	EUR	616.923	736.753	22,26
			616.923	736.753	22,26
Pays-Bas					
BMW Finance NV 3,875 % 10 - 18.01.17	48.000	EUR	40.386	40.741	1,23
Deutsche Telekom International Finance BV 6,00 % 09 - 20.01.17	200.000	EUR	153.450	171.742	5,19
Iberdrola International BV 4,25 % 12 - 11.10.18	100.000	EUR	88.508	90.989	2,75
Roche Finance Europe BV 2,00 % 12 - 25.06.18	91.000	EUR	76.694	78.765	2,38
			359.038	382.237	11,55
Espagne					
Caja Rural de Navarra 3,65 % 14 - 07.02.29	600.000	EUR	521.301	645.856	19,51
			521.301	645.856	19,51
Royaume-Uni					
BP Capital Markets PLC 2,994 % 12 - 18.02.19	66.000	EUR	57.485	59.034	1,78
United Kingdom Gilt 3,25 % 12 - 22.01.44	1.000	GBP	1.193	1.329	0,04
United Kingdom Gilt 4,50 % 09 - 07.09.34	581.000	GBP	790.590	851.523	25,73
			849.268	911.886	27,55
États-Unis					
Citigroup Inc.	250.000	EUR	188.421	226.568	6,84
Goldman Sachs Group Inc. 2,00 % 15 - 27.07.23	250.000	EUR	183.792	218.658	6,61
			372.213	445.226	13,45
Total – Obligations			4.779.691	5.434.270	164,17
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.779.691	5.434.270	164,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.779.691	5.434.270	164,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.499.529	166,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*

État des portefeuilles au 30 juin 2016
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,30 % 15 - 15.10.18	1.655.000	EUR	1.664.572	1.669.564	0,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 15 - 01.11.20	900.000	EUR	913.793	918.585	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75 % 14 - 15.01.18	14.822.000	EUR	15.001.862	15.011.854	8,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,05 % 14 - 01.12.19	9.100.000	EUR	9.395.847	9.422.140	5,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,15 % 14 - 15.05.17	23.250.000	EUR	23.663.493	23.521.792	13,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35 % 15 - 15.04.22	500.000	EUR	521.130	522.872	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 14 - 15.12.16	865.000	EUR	880.116	871.487	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 14 - 01.08.19	6.853.000	EUR	7.119.533	7.160.831	3,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 15 - 01.06.25	900.000	EUR	922.061	926.039	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15.09.16	12.933.259	EUR	13.168.600	13.017.972	7,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	11.194.546	EUR	11.812.111	11.539.338	6,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 13 - 15.11.16	19.745.000	EUR	20.198.450	19.961.208	11,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 12 - 01.11.17	1.175.000	EUR	1.263.316	1.231.518	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 13 - 01.05.21	500.000	EUR	579.950	581.417	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	4.430.000	EUR	4.557.466	4.538.092	2,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	21.442.000	EUR	23.759.716	23.805.612	13,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	16.925.000	EUR	18.134.422	18.147.305	10,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	18.746.000	EUR	20.952.003	20.517.171	11,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	500.000	EUR	577.934	578.870	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01.03.24	500.000	EUR	628.420	630.376	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01.03.22	300.000	EUR	373.809	374.889	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01.08.34	500.000	EUR	724.776	733.435	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	1.869.000	EUR	1.976.092	1.977.738	1,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	500.000	EUR	710.749	715.680	0,40

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.09.22	600.000	EUR	774.912	777.439	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.11.22	600.000	EUR	776.716	779.448	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	200.000	EUR	302.310	303.950	0,17
			181.354.159	180.236.622	100,51
Total – Obligations			181.354.159	180.236.622	100,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			181.354.159	180.236.622	100,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			181.354.159	180.236.622	100,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				181.818.826	101,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65 % 15 - 01.03.32	5.642.000	EUR	5.240.601	5.598.634	7,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15.09.35	1.791.675	EUR	2.208.051	2.278.921	3,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 14 - 01.09.24	1.283.000	EUR	1.473.821	1.551.758	2,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01.02.37	4.468.000	EUR	5.623.488	5.928.571	7,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01.05.23	4.658.000	EUR	5.713.223	5.818.428	7,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 10 - 01.03.26	2.646.000	EUR	3.303.753	3.416.356	4,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.06.17	4.500.000	EUR	4.695.065	4.702.698	6,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.28	1.043.000	EUR	1.396.066	1.411.999	1,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.44	7.990.000	EUR	11.380.510	12.048.375	16,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01.08.34	5.600.000	EUR	7.808.024	8.214.472	11,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.11.22	9.943.000	EUR	12.751.048	12.916.753	17,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	1.064.000	EUR	1.598.261	1.660.646	2,23
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	324.000.000	JPY	2.480.307	2.878.160	3,87
Italy Government International Bond 6,00 % 98 - 04.08.28	3.800.000	GBP	5.281.434	5.804.085	7,81
			70.953.652	74.229.856	99,91
Total – Obligations			70.953.652	74.229.856	99,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			70.953.652	74.229.856	99,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			70.953.652	74.229.856	99,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				75.130.061	101,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 15 - 01.06.25	574.000	EUR	535.485	590.607	3,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25 % 15 - 01.09.46	1.667.000	EUR	1.870.624	2.006.962	11,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.21	971.000	EUR	1.138.498	1.136.114	6,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 10 - 01.03.26	2.400.000	EUR	3.046.831	3.098.736	17,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	1.500.000	EUR	1.334.550	1.834.280	10,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.28	973.000	EUR	1.258.955	1.317.235	7,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	760.000	EUR	971.090	1.001.536	5,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01.08.39	2.896.000	EUR	4.215.559	4.397.146	24,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	1.368.000	EUR	2.012.013	2.079.018	11,44
			16.383.605	17.461.634	96,09
Total – Obligations			16.383.605	17.461.634	96,09
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16.383.605	17.461.634	96,09
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.16	1.000.000	EUR	999.028	1.000.180	5,51
			999.028	1.000.180	5,51
Total – Obligations			999.028	1.000.180	5,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			999.028	1.000.180	5,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			17.382.633	18.461.814	101,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				18.657.739	102,67

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 0,50 % 12 - 07.04.17	297.000	EUR	299.150	299.584	11,50
Bundesobligation 1,00 % 14 - 22.02.19	139.000	EUR	144.806	145.138	5,57
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.05.23	200.000	EUR	225.777	227.118	8,72
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 14 - 15.05.24	200.000	EUR	227.664	229.258	8,80
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 13 - 15.08.23	350.000	EUR	405.706	411.589	15,80
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	300.000	EUR	336.584	337.688	12,96
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 14 - 16.09.16	400.000	EUR	400.224	400.480	15,37
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 15.09.17	1.000	EUR	1.006	1.008	0,04
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.19	400.000	EUR	405.600	406.784	15,61
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.20	400.000	EUR	405.469	407.520	15,64
			2.851.986	2.866.167	110,01
Total – Obligations			2.851.986	2.866.167	110,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.851.986	2.866.167	110,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.851.986	2.866.167	110,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				2.884.333	110,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 0,50 % 12 - 13.10.17	260.000	EUR	263.388	263.813	8,93
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 16.06.17	260.000	EUR	261.290	261.592	8,85
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 15 - 15.09.17	260.000	EUR	261.622	262.037	8,87
			786.300	787.442	26,65
Pays-Bas					
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	1.000	EUR	1.162	1.166	0,04
Netherlands 4,00 % 06 - 15.07.16	297.000	EUR	310.035	297.356	10,06
Netherlands 4,00 % 08 - 15.07.18	312.000	EUR	350.682	341.323	11,55
			661.879	639.845	21,65
Espagne					
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	675.000	EUR	724.377	724.760	24,52
Spain 5,50 % 02 - 30.07.17	670.000	EUR	710.942	711.084	24,06
			1.435.319	1.435.844	48,58
Total – Obligations			2.883.498	2.863.131	96,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.883.498	2.863.131	96,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.883.498	2.863.131	96,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				2.934.069	99,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 0,25 % 14 - 11.10.19	410.000	EUR	420.396	422.223	13,89
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 13 - 15.08.23	360.000	EUR	415.447	423.348	13,92
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	365.000	EUR	414.501	410.854	13,51
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04.01.24	280.000	EUR	412.127	422.123	13,88
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.17	410.000	EUR	410.895	412.493	13,56
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.19	410.000	EUR	411.136	416.954	13,71
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.20	410.000	EUR	408.267	417.708	13,74
			2.892.769	2.925.703	96,21
Total – Obligations			2.892.769	2.925.703	96,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.892.769	2.925.703	96,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.892.769	2.925.703	96,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				2.953.986	97,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 1,75 % 13 - 02.10.20	500.000	EUR	530.325	537.974	0,98
			530.325	537.974	0,98
Belgique					
Belgium 3,00 % 14 - 22.06.34	500.000	EUR	652.707	701.147	1,28
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	200.000	EUR	330.809	354.091	0,64
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	3.000.000	EUR	4.571.785	4.803.670	8,74
			5.555.301	5.858.908	10,66
Canada					
National Bank of Canada 1,50 % 14 - 25.03.21	1.000.000	EUR	1.056.690	1.073.228	1,95
Royal Bank of Canada 1,625 % 13 - 04.08.20	1.000.000	EUR	1.062.360	1.071.064	1,95
			2.119.050	2.144.292	3,90
Finlande					
Nordea Bank Finland Abp 1,25 % 14 - 14.01.19	1.250.000	EUR	1.297.725	1.297.238	2,36
OP Corporate Bank PLC 1,25 % 13 - 14.05.18	3.000.000	EUR	3.063.339	3.068.694	5,58
			4.361.064	4.365.932	7,94
France					
BPCE SFH SA 2,75 % 12 - 16.02.17	400.000	EUR	407.195	407.316	0,74
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,60 % 11 - 13.09.21	230.000	EUR	272.267	274.970	0,50
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,60 % 12 - 08.03.24	1.000.000	EUR	1.225.200	1.267.528	2,31
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,90 % 11 - 18.01.21	2.000.000	EUR	2.355.269	2.372.920	4,32
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 4,00 % 12 - 17.06.22	400.000	EUR	496.124	497.575	0,91
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 4,50 % 08 - 25.10.17	400.000	EUR	449.948	424.969	0,77
Caisse Francaise de Financement Local 3,625 % 10 - 26.02.18	600.000	EUR	647.550	637.985	1,16
Caisse Francaise de Financement Local 4,25 % 07 - 07.02.19	1.000.000	EUR	1.164.880	1.116.825	2,03
Caisse Francaise de Financement Local 4,50 % 07 - 13.11.17	800.000	EUR	903.992	851.579	1,55
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 14 - 07.05.24	800.000	EUR	878.104	913.827	1,66
Cie de Financement Foncier SA 2,375 % 05 - 24.08.18	5.000.000	CHF	4.949.162	4.923.140	8,95
Credit Agricole Home Loan SFH SA 2,125 % 12 - 10.07.17	1.000.000	EUR	1.039.480	1.024.097	1,86
Credit Agricole Home Loan SFH SA 4,00 % 10 - 16.07.25	700.000	EUR	900.060	931.978	1,70
Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH 1,75 % 14 - 19.06.24	400.000	EUR	428.412	451.027	0,82
France OAT 1,75 % 13 - 25.05.23	2.250.000	EUR	2.525.001	2.552.524	4,64
France OAT 1,75 % 14 - 25.11.24	1.800.000	EUR	2.019.564	2.063.712	3,75
France OAT 3,25 % 13 - 25.05.45	1.550.000	EUR	2.307.447	2.463.140	4,48
			22.969.655	23.175.112	42,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne					
Commerzbank AG 4,375 % 09 - 02.07.19	336.000	EUR	381.217	382.408	0,70
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	2.500.000	USD	2.826.120	2.883.907	5,24
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,625 % 12 - 17.07.17	250.000	EUR	254.100	254.261	0,46
			3.461.437	3.520.576	6,40
Irlande					
Depfa ACS Bank 1,65 % 04 - 20.12.16	100.000.000	JPY	784.663	882.732	1,61
			784.663	882.732	1,61
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 13 - 15.11.16	4.648.000	EUR	4.695.800	4.698.896	8,54
UniCredit SpA 2,625 % 13 - 31.10.20	300.000	EUR	331.974	334.025	0,61
			5.027.774	5.032.921	9,15
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 1,875 % 12 - 31.07.19	1.250.000	EUR	1.341.537	1.332.218	2,42
			1.341.537	1.332.218	2,42
Nouvelle-Zélande					
BNZ International Funding Ltd.	400.000	EUR	417.743	417.969	0,76
			417.743	417.969	0,76
Espagne					
Banco Santander SA 4,75 % 12 - 24.01.17	400.000	EUR	437.728	410.732	0,75
Bankia SA 4,50 % 07 - 26.04.22	400.000	EUR	494.772	498.028	0,90
CaixaBank SA 3,00 % 13 - 22.03.18	800.000	EUR	870.528	841.556	1,53
			1.803.028	1.750.316	3,18
Suède					
Swedbank AB 1,50 % 14 - 18.03.19	1.500.000	EUR	1.556.350	1.562.154	2,84
			1.556.350	1.562.154	2,84
Suisse					
UBS AG 1,375 % 14 - 16.04.21	1.000.000	EUR	1.052.550	1.067.670	1,94
			1.052.550	1.067.670	1,94
Royaume-Uni					
Royal Bank of Scotland PLC 3.875 % 10 - 19.10.20	1.000.000	EUR	1.190.850	1.163.155	2,12
Santander UK PLC 4,25 % 06 - 12.04.21	400.000	EUR	489.364	478.862	0,87
			1.680.214	1.642.017	2,99
Total – Obligations			52.660.691	53.290.791	96,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			52.660.691	53.290.791	96,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			52.660.691	53.290.791	96,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				53.869.712	97,98

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro Zero Coupon – 16 - 14.02.17	673.000	EUR	673.181	673.848	14,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 14 - 01.08.19	340.000	EUR	344.046	355.273	7,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.06.18	300.000	EUR	320.006	320.366	6,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.12.18	637.000	EUR	699.878	691.270	14,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.09.19	748.000	EUR	866.745	847.035	17,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	770.000	EUR	863.239	825.609	17,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.05.17	400.000	EUR	442.576	416.460	8,68
Italy Government International Bond 5,75 % 01 - 25.07.16	680.000	EUR	742.975	682.074	14,21
			4.952.646	4.811.935	100,24
Total – Obligations			4.952.646	4.811.935	100,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.952.646	4.811.935	100,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.952.646	4.811.935	100,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.881.337	101,68

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,30 % 15 - 15.10.18	897.000	EUR	899.588	904.894	22,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,70 % 15 - 01.05.20	800.000	EUR	810.394	817.445	20,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75 % 14 - 15.01.18	600.000	EUR	607.236	607.685	15,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 12 - 01.11.17	500.000	EUR	541.820	524.050	12,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.12.18	500.000	EUR	549.355	542.598	13,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	536.000	EUR	587.885	621.126	15,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	450.000	EUR	508.500	499.605	12,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	504.000	EUR	566.682	583.501	14,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01.08.23	732.000	EUR	904.847	932.805	23,10
			5.976.307	6.033.709	149,42
Total – Obligations			5.976.307	6.033.709	149,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.976.307	6.033.709	149,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.976.307	6.033.709	149,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.080.489	150,57

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en CAD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,80 % 12 - 26.01.62	1.000.000	EUR	2.275.433	2.890.792	10,45
UniCredit Bank Austria AG FRN 01 - 25.01.31	2.000.000	EUR	1.940.218	1.741.292	6,29
			4.215.651	4.632.084	16,74
Belgique					
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	362.000	EUR	804.290	924.691	3,34
			804.290	924.691	3,34
France					
French Treasury Note BTAN 1,75 % 12 - 25.02.17	480.000	EUR	706.571	702.789	2,54
			706.571	702.789	2,54
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.05.23	1.907.000	EUR	3.083.737	3.124.471	11,30
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 13 - 15.08.23	1.300.000	EUR	2.201.233	2.205.676	7,97
Deutsche Hypothekenbank AG 2,50 % 06 - 08.03.18	2.300.000	CHF	3.365.516	3.214.271	11,62
			8.650.486	8.544.418	30,89
Japon					
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.04.17	400.000.000	JPY	4.616.809	5.080.108	18,36
			4.616.809	5.080.108	18,36
Espagne					
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	557.000	EUR	874.751	874.450	3,16
			874.751	874.450	3,16
Supranationales					
European Investment Bank 4,50 % 09 - 15.10.25	2.200.000	EUR	4.495.971	4.478.450	16,19
			4.495.971	4.478.450	16,19
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 2,50 % 15 - 22.07.65	700.000	GBP	1.382.416	1.623.493	5,87
			1.382.416	1.623.493	5,87
Total – Obligations			25.746.945	26.860.483	97,09
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25.746.945	26.860.483	97,09

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en CAD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 – 10.03.17	102.700.000	JPY	1.165.554	1.350.198	4,88
			1.165.554	1.350.198	4,88
Total – Obligations			1.165.554	1.350.198	4,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1.165.554	1.350.198	4,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			26.912.499	28.210.681	101,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				28.456.901	102,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 02 - 28.09.17	1.251.000	EUR	1.253.490	1.259.845	0,15
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.20	4.308.000	EUR	4.289.728	4.374.343	0,52
Belgium 1,25 % 13 - 22.06.18	2.074.000	EUR	2.153.051	2.149.183	0,25
Belgium 3,00 % 12 - 28.09.19	75.399.000	EUR	84.544.628	84.137.548	10,03
Belgium 3,50 % 11 - 28.06.17	48.425.000	EUR	51.942.503	50.357.627	6,00
Belgium 4,25 % 11 - 28.09.21	1.194.000	EUR	1.470.967	1.488.273	0,18
			145.654.367	143.766.819	17,13
France					
France OAT 3,75 % 09 - 25.10.19	600.000	EUR	683.424	684.762	0,08
France OAT 4,00 % 08 - 25.04.18	800.000	EUR	865.604	866.255	0,10
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	600.000	EUR	637.941	637.866	0,08
France OAT 4,25 % 08 - 25.10.18	400.000	EUR	444.096	444.504	0,05
			2.631.065	2.633.387	0,31
Irlande					
Ireland 5,00 % 10 - 18.10.20	343.000	EUR	423.486	419.725	0,05
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	996.000	EUR	1.215.777	1.197.851	0,14
			1.639.263	1.617.576	0,19
Italie					
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro 0,01 – 15 - 14.10.16	400.000	EUR	400.007	400.092	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 15 - 01.11.20	20.800.000	EUR	21.016.453	21.229.520	2,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,70 % 15 - 01.05.20	6.077.000	EUR	6.135.586	6.209.514	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 14 - 01.08.19	9.043.000	EUR	9.369.820	9.449.203	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70 % 13 - 15.09.18	1.206.083	EUR	1.304.055	1.263.794	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15.09.16	18.184.220	EUR	18.491.565	18.303.327	2,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	2.235.426	EUR	2.374.768	2.304.277	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 13 - 15.11.16	5.100.000	EUR	5.152.763	5.155.845	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 12 - 01.11.17	19.422.000	EUR	20.785.749	20.356.208	2,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.06.18	34.777.000	EUR	37.921.600	37.137.917	4,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.12.18	16.600.000	EUR	18.207.005	18.014.265	2,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.21	1.796.000	EUR	2.087.760	2.101.401	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 14 - 01.09.24	22.900.000	EUR	27.363.210	27.697.012	3,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	8.193.000	EUR	9.255.829	9.096.137	1,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.09.19	19.468.000	EUR	22.171.169	22.045.563	2,63

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.03.20	875.000	EUR	1.030.654	1.008.175	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	13.303.000	EUR	14.703.160	14.263.728	1,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	8.993.000	EUR	10.080.244	9.842.682	1,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.03.19	40.619.000	EUR	45.711.404	45.505.754	5,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	24.866.000	EUR	28.659.259	28.788.363	3,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.06.17	28.431.000	EUR	29.976.274	29.711.646	3,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	2.288.000	EUR	2.789.164	2.797.888	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	19.731.000	EUR	21.082.826	20.878.949	2,49
Italy Government International Bond 2,50 % 06 - 30.01.18	2.600.000	CHF	2.467.637	2.506.029	0,30
			358.537.961	356.067.289	42,44
Slovaquie					
Slovakia 4,625 % 12 - 19.01.17	4.892.000	EUR	5.319.952	5.017.724	0,60
			5.319.952	5.017.724	0,60
Espagne					
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.18	1.478.000	EUR	1.462.075	1.476.892	0,18
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.19	2.502.000	EUR	2.446.160	2.490.416	0,30
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.20	254.000	EUR	242.350	251.513	0,03
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.22	3.300.000	EUR	3.138.339	3.210.603	0,38
Spain 0,01 – 14 - 14.10.16	500.000	EUR	492.472	495.720	0,06
Spain 0,01 – 98 - 31.01.19	400.000	EUR	396.744	399.588	0,05
Spain 0,01 – 14 - 30.04.19	500.000	EUR	496.033	498.010	0,06
Spain 0,01 – 10 - 31.10.20	500.000	EUR	487.862	495.670	0,06
Spain 0,01 – 01 - 30.07.21	600.000	EUR	576.478	588.396	0,07
Spain 0,25 % 16 - 31.01.19	1.105.000	EUR	1.109.565	1.114.139	0,13
Spain 0,50 % 14 - 31.10.17	6.786.000	EUR	6.841.570	6.846.725	0,82
Spain 1,15 % 15 - 30.07.20	2.028.000	EUR	2.086.036	2.117.963	0,25
Spain 2,10 % 13 - 30.04.17	31.953.000	EUR	32.774.442	32.567.137	3,88
Spain 2,75 % 14 - 30.04.19	26.152.000	EUR	28.122.494	28.209.208	3,36
Spain 3,80 % 06 - 31.01.17	204.000	EUR	216.171	208.723	0,03
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	47.124.000	EUR	54.154.643	54.235.629	6,46
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	19.072.000	EUR	20.967.855	20.752.630	2,47
Spain 4,25 % 11 - 31.10.16	1.096.000	EUR	1.146.219	1.112.002	0,13
Spain 4,30 % 09 - 31.10.19	44.937.000	EUR	51.992.929	51.371.394	6,12
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	43.507.000	EUR	47.735.885	46.714.279	5,57
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	9.434.000	EUR	10.912.480	10.773.203	1,28
Spain 5,50 % 02 - 30.07.17	35.560.000	EUR	39.823.229	37.740.536	4,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	8.606.000	EUR	10.711.891	10.806.337	1,29
			318.333.922	314.476.713	37,48
Total – Obligations			832.116.530	823.579.508	98,15
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			832.116.530	823.579.508	98,15
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.11.17	13.538.000	EUR	13.364.919	13.536.105	1,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 03 - 01.02.19	325.000	EUR	320.782	324.630	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.20	2.496.000	EUR	2.373.798	2.452.844	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.01 – 98 - 01.05.20	2.500.000	EUR	2.456.253	2.471.050	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.01 – 02 - 01.02.23	800.000	EUR	742.774	755.616	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.01 – 02 - 01.08.24	600.000	EUR	528.306	545.724	0,07
Italy Government International Bond FRN 08 - 24.04.18	2.600.000.000	JPY	18.294.924	22.503.450	2,68
			38.081.756	42.589.419	5,08
Total – Obligations			38.081.756	42.589.419	5,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			38.081.756	42.589.419	5,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			870.198.286	866.168.927	103,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				877.207.914	104,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Espagne					
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.19	1.000	EUR	978	999	0,10
Spain 4,80 % 08 - 31.01.24	200.000	EUR	205.512	258.456	24,73
Spain 5,15 % 13 - 31.10.28	185.000	EUR	210.472	261.243	25,00
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	170.000	EUR	286.509	272.445	26,07
Spain 5,85 % 11 - 31.01.22	196.000	EUR	249.957	255.874	24,49
Spain 5,90 % 11 - 30.07.26	177.000	EUR	197.091	254.385	24,34
			1.150.519	1.303.402	124,73
Total – Obligations			1.150.519	1.303.402	124,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.150.519	1.303.402	124,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.150.519	1.303.402	124,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.333.955	127,65

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Espagne					
Spain 0,50 % 14 - 31.10.17	850.000	EUR	855.678	857.607	14,33
Spain 2,10 % 13 - 30.04.17	1.100.000	EUR	1.119.894	1.121.142	18,74
Spain 2,75 % 14 - 31.10.24	852.000	EUR	923.297	970.863	16,23
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	832.000	EUR	937.780	905.316	15,13
Spain 4,25 % 11 - 31.10.16	893.000	EUR	958.216	906.038	15,14
Spain 4,30 % 09 - 31.10.19	1.000	EUR	1.135	1.143	0,02
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	1.301.000	EUR	1.396.528	1.396.908	23,34
			6.192.528	6.159.017	102,93
Total – Obligations			6.192.528	6.159.017	102,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.192.528	6.159.017	102,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.192.528	6.159.017	102,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.262.447	104,65

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 13 - 20.03.18	550.000.000	JPY	553.685.000	553.674.000	8,52
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20.03.20	135.000.000	JPY	135.479.199	137.003.400	2,11
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 12 - 20.06.17	789.300.000	JPY	791.684.994	793.088.640	12,20
Japan Government Ten Year Bond 0,30 % 15 - 20.12.24	35.000.000	JPY	36.183.579	36.779.750	0,57
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 12 - 20.09.22	500.000.000	JPY	522.185.000	535.145.000	8,23
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20.06.23	580.600.000	JPY	607.392.302	626.479.012	9,63
Japan Government Ten Year Bond 1,70 % 06 - 20.12.16	480.000.000	JPY	495.556.800	484.324.800	7,45
Japan Government Ten Year Bond 1,70 % 07 - 20.03.17	600.000.000	JPY	621.456.000	608.436.000	9,36
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 13 - 20.12.43	90.000.000	JPY	107.157.500	128.245.500	1,97
Japan Government Thirty Year Bond 1,80 % 13 - 20.09.43	70.000.000	JPY	96.576.900	101.334.800	1,56
Japan Government Thirty Year Bond 2,00 % 11 - 20.09.41	440.000.000	JPY	537.372.000	645.260.000	9,92
Japan Government Thirty Year Bond 2,00 % 12 - 20.03.42	16.600.000	JPY	23.067.526	24.492.304	0,38
Japan Government Thirty Year Bond 2,20 % 11 - 20.03.41	105.000.000	JPY	130.037.250	158.050.200	2,43
Japan Government Thirty Year Bond 2,50 % 07 - 20.09.37	8.100.000	JPY	11.589.233	12.213.828	0,19
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 12 - 20.09.32	400.000	JPY	496.572	514.064	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 10 - 20.09.30	150.000.000	JPY	183.175.501	193.246.500	2,97
Japan Government Twenty Year Bond 2,00 % 11 - 20.12.30	700.000.000	JPY	883.512.001	915.012.000	14,07
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.01.17	476.000.000	JPY	476.276.107	476.947.240	7,33
			6.212.883.464	6.430.247.038	98,90
Total – Obligations			6.212.883.464	6.430.247.038	98,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.212.883.464	6.430.247.038	98,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.212.883.464	6.430.247.038	98,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.440.009.337	99,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
CIF Euromortgage SA 2,00 % 10 - 30.01.19	800.000	CHF	105.857.504	89.793.948	12,14
			105.857.504	89.793.948	12,14
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04.01.20	1.000	EUR	161.203	129.747	0,02
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	300.000	EUR	39.542.874	38.000.363	5,13
			39.704.077	38.130.110	5,15
Italie					
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	51.000.000	JPY	51.619.063	51.634.440	6,98
			51.619.063	51.634.440	6,98
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 16 - 20.06.26	185.000.000	JPY	189.751.461	191.210.450	25,85
Japan Government Ten Year Bond 1,10 % 10 - 20.06.20	50.300.000	JPY	52.725.466	53.116.800	7,18
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 13 - 20.12.43	85.000.000	JPY	92.403.500	121.120.750	16,38
			334.880.427	365.448.000	49,41
Espagne					
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	1.100.000	EUR	210.742.128	190.311.694	25,73
			210.742.128	190.311.694	25,73
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3,50 % 14 - 22.01.45	1.000	GBP	223.530	191.312	0,03
			223.530	191.312	0,03
Total – Obligations			743.026.729	735.509.504	99,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			743.026.729	735.509.504	99,44
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 3,25 % 10 - 01.06.21	1.000	CAD	101.259	89.148	0,01
			101.259	89.148	0,01
Total – Obligations			101.259	89.148	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			101.259	89.148	0,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			743.127.988	735.598.652	99,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				741.316.221	100,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 0,75 % 16 - 20.10.26	13.100.000	EUR	14.941.758	15.367.702	1,58
Austria 1,95 % 12 - 18.06.19	939.000	EUR	1.125.998	1.119.010	0,11
Austria 3,15 % 12 - 20.06.44	2.000.000	EUR	3.387.664	3.553.043	0,37
Austria 3,65 % 11 - 20.04.22	1.280.000	EUR	1.750.487	1.752.346	0,18
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	1.700.000	EUR	3.084.542	3.182.642	0,33
			24.290.449	24.974.743	2,57
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.23	515.000	EUR	611.988	577.351	0,06
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.24	607.000	EUR	707.398	672.917	0,07
Belgium 2,60 % 14 - 22.06.24	8.000.000	EUR	10.736.059	10.776.090	1,11
Belgium 3,00 % 12 - 28.09.19	1.800.000	EUR	2.250.338	2.231.470	0,23
Belgium 4,00 % 07 - 28.03.17	115.000	EUR	135.207	132.014	0,01
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	260.000	EUR	458.828	462.508	0,05
			14.899.818	14.852.350	1,53
Curaçao					
Portigon Finance Curacao NV 6.375 % 00 - 09.10.20	15.000.000	EUR	21.864.647	20.426.360	2,11
			21.864.647	20.426.360	2,11
France					
Casino Guichard Perrachon SA 4,379 % 10 - 08.02.17	1.700.000	EUR	2.372.897	1.929.030	0,20
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0,625 % 14 - 28.11.22	1.000.000	EUR	1.197.425	1.158.009	0,12
Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH 1,125 % 14 - 06.02.19	800.000	EUR	990.743	920.296	0,09
Electricite de France SA 3,875 % 12 - 18.01.22	2.900.000	EUR	4.032.166	3.829.965	0,39
France OAT 1,75 % 14 - 25.11.24	11.000.000	EUR	13.871.937	14.010.823	1,44
France OAT 3,00 % 12 - 25.04.22	8.977.000	EUR	11.940.251	11.895.256	1,23
France OAT 3,75 % 09 - 25.10.19	49.500.000	EUR	63.234.790	62.760.715	6,47
France OAT 4,25 % 03 - 25.04.19	48.900.000	EUR	62.204.029	61.662.944	6,36
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	2.486.000	EUR	4.317.932	4.556.994	0,47
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	923.000	EUR	1.756.716	1.869.816	0,19
France OAT 6,00 % 94 - 25.10.25	185.000	EUR	318.867	318.769	0,03
Orange SA 4,125 % 11 - 14.09.21	500.000	USD	523.720	551.045	0,06
Schneider Electric SE 2,50 % 13 - 06.09.21	1.800.000	EUR	2.306.886	2.234.750	0,23
Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone 2,25 % 14 - 16.01.20	2.000.000	EUR	2.458.536	2.381.276	0,25
Transport et Infrastructures Gaz France SA 4,339 % 11 - 07.07.21	800.000	EUR	1.101.456	1.048.762	0,11
			172.628.351	171.128.450	17,64
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik 0,01 – 97 - 04.01.23	10.100.000	EUR	11.371.195	11.438.829	1,18
Deutsche Hypothekenbank AG 2,50 % 06 - 08.03.18	9.200.000	Dénomin	9.931.437	9.899.963	1,02
KFW 5,75 % 01 - 07.06.32	19.753.000	GBP	43.668.229	41.356.607	4,26
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale FRN 01 - 03.05.41	1.800.000	EUR	1.807.129	1.360.382	0,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	6.300.000	EUR	10.882.611 77.660.601	10.717.022 74.772.803	1,11 7,71
Irlande					
LBB Finance Ireland PLC FRN 00 - 21.07.20	1.350.000	EUR	1.768.303	1.444.740	0,15
LBB Finance Ireland PLC FRN 99 - 31.03.19	5.000.000	EUR	5.930.339 7.698.642	4.804.856 6.249.596	0,49 0,64
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50 % 12 - 20.03.17	18.700.000	EUR	24.887.834	21.234.499	2,19
Enel SpA 5,25 % 07 - 20.06.17	115.000	EUR	146.188	134.219	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 3,75 % 12 - 25.09.19	1.000.000	EUR	1.322.488	1.247.168	0,13
Intesa Sanpaolo SpA 4,375 % 12 - 15.10.19	1.000.000	EUR	1.316.855	1.239.865	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	1.750.000	EUR	2.093.323	2.084.567	0,21
Region of Umbria Italy 6,063 % 00 - 31.12.19	16.462.809	EUR	19.654.668 49.421.356	19.362.201 45.302.519	2,00 4,67
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20.12.20	1.200.000.000	JPY	10.702.480	11.911.219	1,23
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 12 - 20.06.17	5.403.300.000	JPY	50.197.485	52.921.687	5,45
Japan Government Five Year Bond 0,30 % 11 - 20.09.16	4.900.000.000	JPY	43.671.231	47.816.912	4,93
Japan Government Forty Year Bond 0,40 % 16 - 20.03.56	90.000.000	JPY	858.085	962.804	0,10
Japan Government Forty Year Bond 1,90 % 13 - 20.03.53	510.000.000	JPY	7.004.000	8.094.131	0,83
Japan Government Ten Year Bond 0,60 % 13 - 20.09.23	2.500.000.000	JPY	21.517.452	26.014.719	2,68
Japan Government Thirty Year Bond 2,50 % 08 - 20.03.38	830.000.000	JPY	11.051.789	12.268.531	1,26
Japan Government Twenty Year Bond 1,60 % 13 - 20.12.33	600.000.000	JPY	6.799.499	7.484.999	0,77
Japan Government Twenty Year Bond 2,00 % 11 - 20.12.30	500.000.000	JPY	4.926.197	6.370.796	0,66
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 07 - 20.12.27	1.400.000.000	JPY	15.681.005	17.269.714	1,78
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.04.17	3.600.000.000	JPY	32.339.643	35.205.186	3,63
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.05.17	1.000.000.000	JPY	9.346.617	9.782.922	1,01
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.07.17	600.000.000	JPY	5.407.132	5.874.257	0,61
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.09.17	2.600.000.000	JPY	21.607.836	25.467.024	2,62
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15.12.17	3.500.000.000	JPY	28.732.738 269.843.189	34.316.649 301.761.550	3,54 31,10

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg					
Commerzbank Finance & Covered Bond SA FRN 07 - 20.03.17	7.000.000	USD	6.775.340	6.904.660	0,71
Nestle Finance International Ltd.	800.000	EUR	933.267	978.351	0,10
			7.708.607	7.883.011	0,81
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 2,375 % 13 - 22.05.23	2.000.000	EUR	2.543.294	2.485.906	0,26
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 10 - 14.01.20	1.070.000	EUR	1.428.425	1.354.475	0,14
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 11 - 12.01.21	1.000.000	EUR	1.366.031	1.303.067	0,13
EnBW International Finance BV 4,875 % 04 - 16.01.25	1.100.000	EUR	1.693.392	1.640.812	0,17
Iberdrola International BV 4,50 % 12 - 21.09.17	3.400.000	EUR	4.298.474	3.983.389	0,41
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.20	2.509.000	EUR	2.855.610	2.828.458	0,29
Netherlands 3,25 % 11 - 15.07.21	4.540.000	EUR	6.074.303	5.998.905	0,62
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	3.276.000	EUR	4.340.920	4.241.589	0,44
Netherlands 5,50 % 98 - 15.01.28	300.000	EUR	520.384	541.100	0,05
RWE Finance BV 6,50 % 09 - 10.08.21	1.760.000	EUR	2.427.763	2.501.402	0,26
			27.548.596	26.879.103	2,77
Norvège					
Statoil ASA 0,875 % 15 - 17.02.23	1.500.000	EUR	1.721.880	1.712.780	0,18
Statoil ASA 2,00 % 13 - 10.09.20	2.000.000	EUR	2.466.724	2.407.535	0,25
Telenor ASA 2,50 % 13 - 22.05.25	650.000	EUR	848.639	821.525	0,08
			5.037.243	4.941.840	0,51
Slovaquie					
Slovakia 1,375 % 13 - 16.10.19	1.225.000	CHF	1.351.835	1.332.235	0,14
			1.351.835	1.332.235	0,14
Espagne					
Gas Natural Capital Markets SA 4,125 % 10 - 26.01.18	1.700.000	EUR	2.147.822	2.008.617	0,21
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.20	2.500.000	EUR	2.784.197	2.755.043	0,29
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.29	1.900.000	EUR	1.616.625	1.671.166	0,17
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.30	1.700.000	EUR	1.430.124	1.482.109	0,15
Spain 1,95 % 15 - 30.07.30	1.574.000	EUR	1.739.828	1.831.590	0,19
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	8.500.000	EUR	13.417.268	15.133.632	1,56
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	8.400.000	EUR	13.795.856	14.165.994	1,46
			36.931.720	39.048.151	4,03
Supranationales					
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	1.500.000	EUR	2.350.461	2.732.330	0,28
European Investment Bank 4,50 % 09 - 15.10.25	13.200.000	EUR	19.493.965	20.690.459	2,13
European Union 2,875 % 12 – 04.04.28	2.084.000	EUR	2.780.864	2.981.870	0,31
			24.625.290	26.404.659	2,72
Royaume-Uni					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 2,75 % 06 - 06.10.21	10.000.000	CHF	12.863.475	12.184.972	1,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Santander UK PLC 4,375 % 11 - 24.01.18	800.000	EUR	1.075.219	950.248	0,10
Standard Chartered PLC 1,625 % 13 - 20.11.18	3.135.000	EUR	3.736.700	3.563.792	0,37
United Kingdom Gilt 3,25 % 12 - 22.01.44	15.200.000	GBP	27.128.100	26.998.976	2,78
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	31.500.000	GBP	67.703.760	67.352.938	6,94
United Kingdom Gilt 4,75 % 07 - 07.12.30	7.862.000	GBP	15.346.777	15.187.971	1,56
			127.854.031	126.238.897	13,01
États-Unis					
Apple Inc. 1,00 % 14 - 10.11.22	1.400.000	EUR	1.640.473	1.621.858	0,17
Citigroup Inc.	1.400.000	EUR	1.548.526	1.616.597	0,17
Citigroup Inc.	2.234.000	USD	2.254.441	2.278.278	0,24
General Electric Co. 4,125 % 12 - 09.10.42	510.000	USD	500.208	560.963	0,06
General Electric Co. 4,65 % 11 - 17.10.21	2.340.000	USD	2.580.622	2.679.705	0,28
Goldman Sachs Group Inc. 5,375 % 10 - 15.03.20	2.128.000	USD	2.380.998	2.367.015	0,24
Morgan Stanley 5,625 % 09 - 23.09.19	1.702.000	USD	1.924.366	1.888.382	0,19
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 11 - 15.07.21	12.079.793	USD	12.265.816	12.713.197	1,31
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 09 - 15.01.19	12.702.108	USD	13.483.508	13.626.644	1,40
Verizon Communications Inc.	2.234.000	USD	2.310.135	2.464.468	0,25
			40.889.093	41.817.107	4,31
Total – Obligations			910.253.468	934.013.374	96,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			910.253.468	934.013.374	96,27
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Autriche					
UniCredit Bank Austria AG 7,25 % 97 - 15.02.17	6.614.000	USD	6.894.695	6.787.617	0,70
			6.894.695	6.787.617	0,70
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.16	7.993.000	EUR	9.023.262	8.881.417	0,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.27	716.000	EUR	669.012	665.218	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.01 – 02 - 01.08.30	800.000	EUR	653.031	679.128	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.01 – 03 - 01.02.34	1.500.000	EUR	1.070.358	1.133.485	0,12
			11.415.663	11.359.248	1,17
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 4,50 % 11 - 11.01.21	462.000	USD	505.585	512.525	0,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % 13 - 01.12.23	2.660.000	USD	2.762.969 3.268.554	2.809.944 3.322.469	0,29 0,34
Total – Obligations			21.578.912	21.469.334	2,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			21.578.912	21.469.334	2,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			931.832.380	955.482.708	98,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				963.046.007	99,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	110.000	EUR	112.814	112.890	0,06
			112.814	112.890	0,06
Autriche					
Raiffeisen Bank International AG 6,00 % 13 - 16.10.23	200.000	EUR	195.676	195.362	0,10
Sappi Papier Holding GmbH 3,375 % 15 - 01.04.22	100.000	EUR	93.287	100.554	0,05
			288.963	295.916	0,15
Belgique					
Belgium 2,60 % 14 - 22.06.24	272.000	EUR	315.583	329.796	0,17
			315.583	329.796	0,17
Bulgarie					
Bulgarian Energy Holding EAD 4,25 % 13 - 07.11.18	100.000	EUR	98.125	99.712	0,05
Bulgarian Telecommunications Co. EAD 6.625 % 13 - 15.11.18	200.000	EUR	204.500	202.468	0,11
			302.625	302.180	0,16
Îles Caïmans					
Viridian Group FundCo II Ltd.	200.000	EUR	199.250	206.452	0,11
			199.250	206.452	0,11
Finlande					
Stora Enso OYJ 5,00 % 12 - 19.03.18	484.000	EUR	531.795	517.561	0,27
			531.795	517.561	0,27
France					
Areva SA 3,125 % 14 - 20.03.23	500.000	EUR	408.505	391.880	0,20
Areva SA 3,875 % 09 - 23.09.16	2.000.000	EUR	2.077.500	1.986.640	1,02
Areva SA 4,375 % 09 - 06.11.19	100.000	EUR	100.375	89.191	0,05
Areva SA 4,625 % 11 - 05.10.17	500.000	EUR	506.250	483.125	0,25
Cerba European Lab SAS 7,00 % 13 - 01.02.20	96.000	EUR	99.840	99.500	0,05
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 10 - 20.12.17	4.000.000	CHF	3.770.732	3.835.508	1,97
CMA CGM SA 7,75 % 15 - 15.01.21	540.000	EUR	505.775	408.596	0,21
Crown European Holdings SA 3,375 % 15 - 15.05.25	235.000	EUR	218.844	234.612	0,12
Dry Mix Solutions Investissements SAS FRN 14 - 15.06.21	100.000	EUR	99.221	98.376	0,05
Elis SA 3,00 % 15 - 30.04.22	200.000	EUR	191.986	198.324	0,10
Faurecia 3,125 % 15 - 15.06.22	500.000	EUR	482.500	500.355	0,26
France OAT 1,00 % 14 - 25.05.19	700.000	EUR	728.479	730.800	0,38
France OAT 2,50 % 10 - 25.10.20	1.813.000	EUR	2.023.182	2.042.920	1,05
France OAT 3,25 % 11 - 25.10.21	13.027.000	EUR	15.347.479	15.529.986	7,98
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.20	600.000	EUR	688.528	691.244	0,36
France OAT 3,75 % 09 - 25.10.19	500.000	EUR	568.727	570.635	0,29
Italcementi Finance SA 6,125 % 13 - 21.02.18	700.000	EUR	782.250	756.266	0,39
Lafarge SA 5,50 % 09 - 16.12.19	162.000	EUR	192.208	189.534	0,10
Loxam SAS 7,00 % 14 - 23.07.22	500.000	EUR	504.375	532.210	0,27
Numericable-SFR SA 5,375 % 14 - 15.05.22	82.000	EUR	85.895	83.114	0,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Numericable-SFR SA 5,625 % 14 - 15.05.24	642.000	EUR	678.299	646.456	0,33
Orange SA 3,875 % 10 - 09.04.20	500.000	EUR	581.750	570.813	0,29
Peugeot SA 5,625 % 12 - 11.07.17	300.000	EUR	325.500	315.828	0,16
Peugeot SA 6,50 % 13 - 18.01.19	970.000	EUR	1.136.112	1.105.606	0,57
Peugeot SA 7,375 % 13 - 06.03.18	157.000	EUR	177.017	174.262	0,09
			32.281.329	32.265.781	16,58
Allemagne					
Bundesobligation 0,25 % 15 - 16.10.20	1.162.000	EUR	1.191.548	1.204.657	0,62
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.24	4.000.000	EUR	3.931.820	3.997.760	2,05
Deutsche Lufthansa AG 6,50 % 09 - 07.07.16	100.000	EUR	106.625	100.029	0,05
Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH 6,75 % 13 - 30.12.20	83.000	EUR	90.885	87.374	0,04
Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG 7,875 % 12 - 01.10.20	132.000	EUR	141.900	138.720	0,07
ThyssenKrupp AG 1,75 % 15 - 25.11.20	287.000	EUR	282.537	282.207	0,15
ThyssenKrupp AG 3,125 % 14 - 25.10.19	800.000	EUR	828.989	829.232	0,43
ThyssenKrupp AG 4,00 % 13 - 27.08.18	966.000	EUR	1.037.736	1.013.575	0,52
ThyssenKrupp AG 4,375 % 12 - 28.02.17	227.000	EUR	238.290	231.765	0,12
Trionista Holdco GmbH 5,00 % 13 - 30.04.20	200.000	EUR	209.250	204.798	0,11
Trionista TopCo GmbH 6,875 % 13 - 30.04.21	95.000	EUR	100.700	99.889	0,05
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG Via Unitymedia NRW GmbH 4,00 % 14 - 15.01.25	189.000	EUR	191.599	189.935	0,10
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG Via Unitymedia NRW GmbH 5,50 % 12 - 15.09.22	81.000	EUR	86.765	85.248	0,04
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG Via Unitymedia NRW GmbH 5,75 % 12 - 15.01.23	59.940	EUR	64.735	63.237	0,03
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Via Unitymedia NRW GmbH 5.125 % 13 - 01.02.19	729.000	EUR	768.912	761.543	0,39
			9.272.291	9.289.969	4,77
Hongrie					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 5,875 % 10 - 20.04.17	852.000	EUR	918.030	888.099	0,46
OTP Bank PLC 5,27 % 06 - 19.09.16	200.000	EUR	205.875	201.278	0,10
			1.123.905	1.089.377	0,56
Irlande					
Allied Irish Banks PLC 2,75 % 14 - 16.04.19	900.000	EUR	949.909	946.575	0,49
Allied Irish Banks PLC 2,875 % 13 - 28.11.16	200.000	EUR	205.500	201.986	0,10
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc.	200.000	EUR	203.577	203.584	0,11
Bank of Ireland 1,25 % 15 - 09.04.20	800.000	EUR	795.000	816.178	0,42
Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC 3,984 % 13 - 30.10.18	530.000	EUR	505.487	550.749	0,28
Smurfit Kappa Acquisitions 4,125 % 13 - 30.01.20	73.000	EUR	79.935	79.576	0,04
			2.739.408	2.798.648	1,44
Italie					
Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova SpA 2,375 % 15 - 20.03.20	109.000	EUR	110.771	113.300	0,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Banca Popolare di Milano Scarl 4,25 % 14 - 30.01.19	200.000	EUR	214.375	213.860	0,11
Banca Popolare di Vicenza 2,75 % 15 - 20.03.20	200.000	EUR	190.500	171.602	0,09
Banca Popolare di Vicenza 3,50 % 14 - 20.01.17	339.000	EUR	345.549	331.216	0,17
Banco Popolare SC 2,375 % 14 - 22.01.18	700.000	EUR	709.240	706.034	0,36
Banco Popolare SC 3,50 % 14 - 14.03.19	1.798.000	EUR	1.865.009	1.843.166	0,95
Banco Popolare SC 6,00 % 10 - 05.11.20	100.000	EUR	109.218	102.318	0,05
Credito Emiliano SpA 1,875 % 14 - 27.02.19	500.000	EUR	533.415	525.212	0,27
Iccrea Banca SpA 1,875 % 14 - 25.11.19	200.000	EUR	201.750	204.284	0,11
Intesa Sanpaolo SpA 4,375 % 12 - 15.10.19	500.000	EUR	560.150	558.020	0,29
Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % 08 - 08.05.18	600.000	EUR	657.750	640.926	0,33
Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % 13 - 13.09.23	380.000	EUR	460.750	440.941	0,23
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro 0,01 % 16 - 30.12.16	29.800.000	EUR	29.800.593	29.785.100	15,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,70 % 15 - 01.05.20	4.300.000	EUR	4.379.084	4.393.765	2,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01.08.34	2.500.000	EUR	3.584.148	3.667.175	1,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	2.700.000	EUR	3.759.841	3.864.672	1,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9,00 % 93 - 01.11.23	3.500.000	EUR	5.478.045	5.514.327	2,83
Leonardo-Finmeccanica SpA 4,375 % 12 - 05.12.17	1.000.000	EUR	1.062.000	1.048.450	0,54
Leonardo-Finmeccanica SpA 4,50 % 13 - 19.01.21	343.000	EUR	380.721	378.219	0,19
Mediobanca SpA 1,125 % 14 - 17.06.19	500.000	EUR	520.785	516.515	0,27
Telecom Italia SpA 3,25 % 15 - 16.01.23	393.000	EUR	404.790	417.916	0,21
Telecom Italia SpA 4,00 % 12 - 21.01.20	800.000	EUR	879.746	873.000	0,45
Telecom Italia SpA 4,75 % 11 - 25.05.18	800.000	EUR	868.000	861.456	0,44
Telecom Italia SpA 6,125 % 12 - 14.12.18	280.000	EUR	317.800	316.445	0,16
Telecom Italia SpA 7,00 % 11 - 20.01.17	400.000	EUR	431.500	414.516	0,21
UniCredit SpA 4,25 % 09 - 29.07.16	700.000	EUR	737.310	701.925	0,36
UniCredit SpA 5,75 % 07 - 26.09.17	541.000	EUR	596.348	568.910	0,29
UniCredit SpA FRN 13 - 28.10.25	600.000	EUR	681.750	622.194	0,32
UniCredit SpA 6,70 % 08 - 05.06.18	200.000	EUR	212.615	215.392	0,11
Unipol Gruppo Finanziario SpA 3,00 % 15 - 18.03.25	300.000	EUR	302.250	285.918	0,15
			60.355.803	60.296.774	30,99
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 0,30 % 15 - 20.12.24	950.000.000	JPY	6.981.925	8.759.211	4,50
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 10 - 20.09.30	242.150.000	JPY	2.316.419	2.737.194	1,41
SoftBank Group Corp.	500.000	EUR	516.250	527.925	0,27
			9.814.594	12.024.330	6,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg					
Altice Financing SA 5,25 % 15 - 15.02.23	500.000	EUR	507.488	504.515	0,26
Altice Luxembourg SA 7,25 % 14 - 15.05.22	380.000	EUR	393.390	382.516	0,20
ArcelorMittal 3,00 % 14 - 25.03.19	570.000	EUR	586.387	580.146	0,30
ArcelorMittal 3,00 % 15 - 09.04.21	800.000	EUR	795.000	777.736	0,40
ArcelorMittal 5,75 % 12 - 29.03.18	1.200.000	EUR	1.309.500	1.278.444	0,66
ArcelorMittal 5,875 % 10 - 17.11.17	593.000	EUR	573.990	629.084	0,32
Cirsa Funding Luxembourg SA 5,875 % 15 - 15.05.23	400.000	EUR	379.750	402.624	0,21
CNH Industrial Finance Europe SA 2,75 % 14 - 18.03.19	100.000	EUR	103.125	102.237	0,05
CNH Industrial Finance Europe SA 2,875 % 14 - 27.09.21	700.000	EUR	710.500	715.169	0,37
CNH Industrial Finance Europe SA 6,25 % 11 - 09.03.18	432.000	EUR	469.820	464.776	0,24
Dufry Finance SCA 4,50 % 15 - 01.08.23	218.000	EUR	226.175	227.888	0,12
Fiat Chrysler Finance Europe 4,75 % 14 - 15.07.22	701.000	EUR	746.851	750.869	0,39
Fiat Chrysler Finance Europe 6,625 % 13 - 15.03.18	600.000	EUR	663.375	642.306	0,33
Fiat Chrysler Finance Europe 6,75 % 13 - 14.10.19	149.000	EUR	170.233	167.294	0,09
Fiat Chrysler Finance Europe 7,00 % 12 - 23.03.17	740.000	EUR	811.225	768.675	0,39
FMC Finance VII SA 5,25 % 11 - 15.02.21	90.000	EUR	103.838	105.202	0,05
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3,70 % 13 - 25.07.18	1.200.000	EUR	1.176.000	1.246.248	0,64
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3,755 % 12 - 15.03.17	1.481.000	EUR	1.491.807	1.504.474	0,77
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.605 % 07 - 13.02.18	1.150.000	EUR	1.233.625	1.239.436	0,64
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2,25 % 14 - 12.03.19	97.000	EUR	100.741	99.745	0,05
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 5,625 % 07 - 04.01.18	732.000	EUR	801.540	784.484	0,40
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 7,50 % 10 - 03.04.20	100.000	EUR	128.250	122.836	0,06
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 8,00 % 09 - 31.01.17	900.000	EUR	1.005.991	937.035	0,48
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 9,50 % 11 - 15.12.18	500.000	EUR	644.375	604.680	0,31
INEOS Group Holdings SA 5,75 % 14 - 15.02.19	600.000	EUR	612.750	603.636	0,31
INEOS Group Holdings SA 6,50 % 13 - 15.08.18	1.100.000	EUR	1.114.250	1.112.045	0,57
Intralot Finance Luxembourg SA 9,75 % 13 - 15.08.18	200.000	EUR	208.202	208.770	0,11
Matterhorn Telecom SA FRN 15 - 01.05.22	40.000	EUR	37.153	38.581	0,02
Play Finance 2 SA 5,25 % 14 - 01.02.19	600.000	EUR	615.750	612.750	0,31

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
SIG Combibloc Holdings SCA 7,75 % 15 - 15.02.23	200.000	EUR	210.750	210.566	0,11
Telenet Finance V Luxembourg SCA 6,25 % 12 - 15.08.22	1.000	EUR	1.054	1.068	0,00
Trinseo Materials Operating SCA Via Trinseo Materials Finance Inc.	100.000	EUR	93.046	100.227	0,05
Wind Acquisition Finance SA FRN 14 - 15.07.20	500.000	EUR	499.675	484.360	0,25
Wind Acquisition Finance SA 4,00 % 14 - 15.07.20	78.000	EUR	78.984	76.931	0,04
			18.604.590	18.487.353	9,50
Mexique					
Cemex SAB de CV 4,75 % 14 - 11.01.22	100.000	EUR	100.000	99.978	0,05
			100.000	99.978	0,05
Pays-Bas					
Allianz Finance II BV FRN 05 - 29.12.49	300.000	EUR	306.569	303.108	0,16
Bank Nederlandse Gemeenten NV 2,25 % 05 - 14.10.20	1.200.000	CHF	1.244.550	1.251.738	0,64
Darling Global Finance BV 4,75 % 15 - 30.05.22	94.000	EUR	87.949	94.996	0,05
Fresenius Finance BV 2,875 % 13 - 15.07.20	91.000	EUR	96.514	97.458	0,05
Fresenius Finance BV 3,00 % 14 - 01.02.21	500.000	EUR	545.625	536.885	0,28
Fresenius Finance BV 4,00 % 14 - 01.02.24	82.000	EUR	91.840	95.938	0,05
Fresenius Finance BV 4,25 % 12 - 15.04.19	600.000	EUR	669.750	656.418	0,34
General Motors Financial International BV 0,85 % 15 - 23.02.18	800.000	EUR	795.000	805.788	0,41
Grupo Isolux Corsan Finance BV 6,625 % 14 - 15.04.21	200.000	EUR	166.750	31.000	0,02
LGE HoldCo VI BV 7,125 % 14 - 15.05.24	500.000	EUR	565.063	551.250	0,28
Netherlands 0.01 - 93 - 15.01.20	500.000	EUR	504.658	507.370	0,26
Netherlands 0,25 % 14 - 15.01.20	1.694.000	EUR	1.728.927	1.743.133	0,90
Netherlands 1,75 % 13 - 15.07.23	1.324.000	EUR	1.453.474	1.514.421	0,78
Netherlands 2,75 % 14 - 15.01.47	4.471.000	EUR	6.318.641	7.322.087	3,76
Nyrstar Netherlands Holdings BV 8,50 % 14 - 15.09.19	200.000	EUR	171.750	200.810	0,10
Petrobras Global Finance BV 2,75 % 14 - 15.01.18	3.150.000	EUR	2.778.212	3.059.501	1,57
Petrobras Global Finance BV 4,875 % 11 - 07.03.18	1.220.000	EUR	1.216.950	1.215.328	0,62
Schaeffler Finance BV 2,75 % 14 - 15.05.19	270.000	EUR	273.375	272.233	0,14
Schaeffler Finance BV 3,25 % 15 - 15.05.25	116.000	EUR	115.855	118.641	0,06
Schaeffler Finance BV 3,50 % 14 - 15.05.22	270.000	EUR	274.725	275.640	0,14
Schaeffler Finance BV 4,25 % 13 - 15.05.18	681.000	EUR	695.304	688.600	0,35
Univeg Holding BV 7,875 % 13 - 15.11.20	100.000	EUR	103.000	103.504	0,05
UPC Holding BV 6,375 % 12 - 15.09.22	416.000	EUR	448.760	439.941	0,23
Ziggo Secured Finance BV 3,75 % 15 - 15.01.25	55.000	EUR	51.820	53.556	0,03
			20.705.061	21.939.344	11,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Norvège					
Lock AS 7,00 % 14 - 15.08.21	100.000	EUR	107.125	101.256	0,05
			107.125	101.256	0,05
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA 3.375 % 14 - 27.02.17	100.000	EUR	100.687	97.314	0,05
			100.687	97.314	0,05
Espagne					
Bankia SA 3,50 % 14 - 17.01.19	700.000	EUR	756.955	743.750	0,38
BPE Financiaciones SA 2,50 % 14 - 01.02.17	700.000	EUR	712.250	707.756	0,36
Obrascon Huarte Lain SA 4,75 % 14 - 15.03.22	200.000	EUR	193.000	133.698	0,07
Spain Zero Coupon – 12 - 31.10.16	8.000.000	EUR	8.001.813	8.004.880	4,11
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.27	1.700.000	EUR	1.341.122	1.414.077	0,73
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.28	1.700.000	EUR	1.304.049	1.378.700	0,71
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.30	1.700.000	EUR	1.220.090	1.310.615	0,67
Spain 0,01 – 01 - 30.07.17	3.700.000	EUR	3.695.008	3.703.663	1,90
Spain 0,75 % 16 - 30.07.21	900.000	EUR	909.565	922.900	0,48
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	1.300.000	EUR	1.479.756	1.484.542	0,76
Spain 4,85 % 10 - 31.10.20	300.000	EUR	357.327	361.327	0,19
			19.970.935	20.165.908	10,36
Royaume-Uni					
Alliance Automotive Finance PLC 6,25 % 14 - 01.12.21	65.000	EUR	68.737	68.491	0,04
Anglo American Capital PLC 1,75 % 14 - 03.04.18	211.000	EUR	200.391	207.504	0,11
Anglo American Capital PLC 2,50 % 12 - 18.09.18	1.000.000	EUR	955.889	988.520	0,51
AstraZeneca PLC 0,875 % 14 - 24.11.21	1.100.000	EUR	1.118.866	1.134.422	0,58
Iglo Foods BondCo PLC FRN 14 - 15.06.20	100.000	EUR	99.745	97.726	0,05
International Game Technology PLC 4,125 % 15 - 15.02.20	608.000	EUR	611.040	633.840	0,33
International Game Technology PLC 4,75 % 15 - 15.02.23	64.000	EUR	63.103	66.240	0,03
International Game Technology PLC 6,625 % 10 - 02.02.18	200.000	EUR	219.625	216.000	0,11
OTE PLC 7,875 % 13 - 07.02.18	109.000	EUR	111.647	115.745	0,06
Royal Bank of Scotland PLC 4,35 % 06 - 23.01.17	1.100.000	EUR	1.135.750	1.116.665	0,57
Royal Bank of Scotland PLC 6,934 % 08 - 09.04.18	1.700.000	EUR	1.880.625	1.836.000	0,94
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1,375 % 14 - 01.07.19	42.000	EUR	40.827	41.449	0,02
Tesco PLC 3,375 % 11 - 02.11.18	1.400.000	EUR	1.454.750	1.468.264	0,75
Tesco PLC 5,875 % 08 - 12.09.16	50.000	EUR	52.313	50.464	0,03
Virgin Media Finance PLC 4,50 % 15 - 15.01.25	200.000	EUR	198.000	192.774	0,10
			8.211.308	8.234.104	4,23
États-Unis					
Apple Inc. 3,05 % 15 - 31.07.29	2.400.000	GBP	3.101.243	3.069.569	1,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Celanese US Holdings LLC 3,25 % 14 - 15.10.19	55.000	EUR	56.513	57.819	0,03
Cemex Finance LLC 5,25 % 14 - 01.04.21	110.000	EUR	113.712	112.517	0,06
Fiat Chrysler Finance North America Inc. ZF North America Capital Inc. 2,25 % 15 - 26.04.19	1.000.000	EUR	1.057.500	1.037.500	0,53
	500.000	EUR	500.577	512.500	0,26
			4.829.545	4.789.905	2,46
Total – Obligations			189.967.611	193.444.836	99,41
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			189.967.611	193.444.836	99,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			189.967.611	193.444.836	99,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				195.445.316	100,44

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 4,25 % 11 - 28.09.21	217.000	EUR	265.847	270.482	7,94
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	520.000	EUR	816.195	919.123	26,99
			1.082.042	1.189.605	34,93
France					
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,60 % 11 - 13.09.21	70.000	EUR	84.999	83.687	2,46
France OAT Zero Coupon – 15 - 25.02.18	300.000	EUR	302.013	302.743	8,89
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	201.000	EUR	236.536	256.058	7,52
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	76.000	EUR	92.260	91.240	2,68
			715.808	733.728	21,55
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 0,30 % 15 - 20.12.24	10.000.000	JPY	73.494	92.202	2,71
			73.494	92.202	2,71
Pays-Bas					
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	293.000	EUR	337.069	341.474	10,03
			337.069	341.474	10,03
Slovénie					
Slovenia 5,85 % 13 - 10.05.23	332.000	USD	348.651	347.169	10,20
			348.651	347.169	10,20
Espagne					
Bankia SA 4,25 % 06 - 25.05.18	50.000	EUR	55.502	54.007	1,58
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	300.000	EUR	324.615	326.436	9,59
Spain 5,40 % 13 - 31.01.23	212.000	EUR	273.314	278.384	8,17
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	100.000	EUR	139.722	151.801	4,46
			793.153	810.628	23,80
Total – Obligations			3.350.217	3.514.806	103,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.350.217	3.514.806	103,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.350.217	3.514.806	103,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.564.981	104,69

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,40 % 12 - 22.11.22	700.000	EUR	857.273	866.594	1,25
Austria 4,35 % 08 - 15.03.19	1.500.000	EUR	1.694.361	1.697.616	2,45
Sappi Papier Holding GmbH 3,375 % 15 - 01.04.22	200.000	EUR	187.434	201.108	0,29
			2.739.068	2.765.318	3,99
Belgique					
Barry Callebaut Services NV 6,00 % 07 - 13.07.17	500.000	EUR	538.125	527.430	0,76
Belgium 4,00 % 12 - 28.03.32	1.400.000	EUR	1.974.751	2.134.776	3,08
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	2.500.000	EUR	3.809.821	4.003.058	5,78
			6.322.697	6.665.264	9,62
Brésil					
Banco do Brasil SA 3,75 % 13 - 25.07.18	720.000	EUR	706.364	719.568	1,04
			706.364	719.568	1,04
Finlande					
Finland 3,375 % 10 - 15.04.20	62.000	EUR	71.118	71.179	0,11
Stora Enso OYJ 5,50 % 12 - 07.03.19	500.000	EUR	557.929	555.810	0,80
			629.047	626.989	0,91
France					
Areva SA 3,875 % 09 - 23.09.16	800.000	EUR	828.000	794.656	1,15
Areva SA 4,625 % 11 - 05.10.17	400.000	EUR	405.686	386.500	0,56
Cie de Financement Foncier SA 2,375 % 05 - 24.08.18	3.500.000	CHF	3.399.576	3.446.198	4,97
Elis SA 3,00 % 15 - 30.04.22	300.000	EUR	287.422	297.486	0,43
Europcar Groupe SA 5,75 % 15 - 15.06.22	150.000	EUR	150.875	155.435	0,22
France OAT 2,50 % 14 - 25.05.30	670.000	EUR	744.618	857.819	1,24
France OAT 3,00 % 12 - 25.04.22	3.000	EUR	3.470	3.578	0,01
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	290.000	EUR	344.671	348.152	0,50
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	800.000	EUR	1.348.838	1.458.791	2,10
Holdikks SAS 6,75 % 14 - 15.07.21	100.000	EUR	94.008	95.121	0,14
Italcementi Finance SA 6,125 % 13 - 21.02.18	500.000	EUR	543.701	540.190	0,78
Numericable-SFR SA 5,375 % 14 - 15.05.22	100.000	EUR	102.097	101.359	0,15
Numericable-SFR SA 5,625 % 14 - 15.05.24	100.000	EUR	101.067	100.694	0,14
Peugeot SA 7,375 % 13 - 06.03.18	1.220.000	EUR	1.350.302	1.354.139	1,95
SPCM SA 2,875 % 15 - 15.06.23	200.000	EUR	187.517	191.640	0,28
Verallia Packaging SASU 5,125 % 15 - 01.08.22	54.000	EUR	54.820	55.289	0,08
			9.946.668	10.187.047	14,70
Allemagne					
Bayerische Landesbank 6,00 % 00 - 10.03.20	700.000	EUR	847.763	826.546	1,19
Douglas GmbH 6,25 % 15 - 15.07.22	100.000	EUR	105.000	106.576	0,15
ThyssenKrupp AG 4,00 % 13 - 27.08.18	500.000	EUR	527.540	524.625	0,76
			1.480.303	1.457.747	2,10
Islande					
Arion Banki HF 3.125 % 15 - 12.03.18	800.000	EUR	796.809	812.920	1,17
			796.809	812.920	1,17
Irlande					
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	400.000	EUR	479.685	481.064	0,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Smurfit Kappa Acquisitions FRN 12 - 15.10.20	500.000	EUR	517.282	526.580	0,76
			996.967	1.007.644	1,46
Italie					
Astaldi SpA 7,125 % 13 - 01.12.20	136.000	EUR	130.993	133.064	0,19
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,875 % 14 - 16.04.21	400.000	EUR	448.812	441.545	0,64
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,625 % 14 - 01.04.19	1.082.000	EUR	1.066.132	1.076.298	1,56
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC 3,375 % 13 - 22.10.18	400.000	EUR	444.944	431.409	0,62
Buzzi Unicem SpA 6,25 % 12 - 28.09.18	500.000	EUR	544.434	555.915	0,80
Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % 13 - 13.09.23	900.000	EUR	1.064.966	1.044.333	1,51
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro Zero Coupon - 16 - 29.07.16	1.027.000	EUR	1.027.041	1.027.175	1,48
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro 0.01 - 15 - 14.12.16	500.000	EUR	500.188	500.400	0,72
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro 0.01 - 15 - 13.01.17	500.000	EUR	500.274	500.400	0,72
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro 0.01 - 16 - 14.04.21	500.000	EUR	500.217	500.560	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	2.865.000	EUR	3.293.317	3.323.661	4,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 13 - 01.05.21	1.690.000	EUR	1.939.021	1.965.188	2,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.06.17	3.800.000	EUR	3.970.809	3.971.167	5,73
Snam SpA 3.875 % 12 - 19.03.18	223.000	EUR	244.279	237.697	0,35
UniCredit SpA 6,95 % 12 - 31.10.22	1.910.000	EUR	2.203.200	2.155.932	3,11
			17.878.627	17.864.744	25,79
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20.12.20	700.000.000	JPY	5.590.364	6.254.300	9,03
Japan Government Ten Year Bond 0,30 % 15 - 20.12.24	470.000.000	JPY	3.454.216	4.333.505	6,25
			9.044.580	10.587.805	15,28
Luxembourg					
Cirsa Funding Luxembourg SA 5,875 % 15 - 15.05.23	100.000	EUR	95.000	100.656	0,14
CNH Industrial Finance Europe SA 2,75 % 14 - 18.03.19	500.000	EUR	509.055	511.185	0,74
CNH Industrial Finance Europe SA 6,25 % 11 - 09.03.18	140.000	EUR	150.506	150.622	0,22
Fiat Chrysler Finance Europe 7,75 % 12 - 17.10.16	119.000	EUR	121.493	121.078	0,17
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3,755 % 12 - 15.03.17	1.000.000	EUR	1.002.020	1.015.850	1,47
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6,605 % 07 - 13.02.18	400.000	EUR	414.337	431.108	0,62

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 8,00 % 09 - 31.01.17	100.000	EUR	104.586	104.115	0,15
Matterhorn Telecom SA 3,875 % 15 - 01.05.22	200.000	EUR	179.501	192.716	0,28
Telenet Finance V Luxembourg SCA 6,25 % 12 - 15.08.22	200.000	EUR	212.386	213.650	0,31
Trinseo Materials Operating SCA Via Trinseo Materials Finance Inc.	200.000	EUR	191.381	200.454	0,29
			2.980.265	3.041.434	4,39
Mexique					
Petroleos Mexicanos 3,75 % 14 - 16.04.26	1.400.000	EUR	1.531.460	1.307.367	1,89
			1.531.460	1.307.367	1,89
Pays-Bas					
Enel Finance International NV 1,966 % 15 - 27.01.25	500.000	EUR	529.195	545.765	0,79
OI European Group BV 6,75 % 10 - 15.09.20	147.000	EUR	164.046	171.617	0,25
Portugal Telecom International Finance BV 4,625 % 13 - 08.05.20	693.000	EUR	219.132	103.957	0,15
Portugal Telecom International Finance BV 5,875 % 12 - 17.04.18	900.000	EUR	515.750	135.000	0,19
Repsol International Finance BV 2,625 % 13 - 28.05.20	400.000	EUR	433.424	430.015	0,62
Schaeffler Finance BV 3,25 % 14 - 15.05.19	164.000	EUR	166.255	165.794	0,24
			2.027.802	1.552.148	2,24
Espagne					
Cellnex Telecom SAU 3,125 % 15 - 27.07.22	200.000	EUR	191.000	204.682	0,30
Ence Energia y Celulosa SA 5,375 % 15 - 01.11.22	300.000	EUR	308.297	315.921	0,46
Spain 1,60 % 15 - 30.04.25	3.000.000	EUR	3.075.733	3.159.540	4,56
Spain 4,80 % 08 - 31.01.24	678.000	EUR	828.950	876.167	1,26
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	1.000.000	EUR	1.554.590	1.574.566	2,27
			5.958.570	6.130.876	8,85
Royaume-Uni					
Anglo American Capital PLC 2,50 % 12 - 18.09.18	300.000	EUR	297.226	296.556	0,43
OTE PLC 7,875 % 13 - 07.02.18	720.000	EUR	751.994	764.554	1,10
Synlab Bondco PLC 6,25 % 15 - 01.07.22	100.000	EUR	101.517	105.358	0,15
Tesco PLC 3,375 % 11 - 02.11.18	300.000	EUR	313.203	314.628	0,46
Thomas Cook Finance PLC 7,75 % 13 - 15.06.20	310.000	EUR	317.316	302.727	0,44
			1.781.256	1.783.823	2,58
États-Unis					
Belden Inc.	91.000	EUR	88.860	91.228	0,13
Chesapeake Energy Corp.	200.000	EUR	146.305	186.080	0,27
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	91.000	EUR	91.425	94.212	0,13
ZF North America Capital Inc. 2,25 % 15 - 26.04.19	500.000	EUR	511.484	512.500	0,74

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
ZF North America Capital Inc. 2,75 % 15 - 27.04.23	100.000	EUR	95.125 933.199	102.640 986.660	0,15 1,42
Total – Obligations			65.753.682	67.497.354	97,43
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			65.753.682	67.497.354	97,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			65.753.682	67.497.354	97,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				68.345.074	98,65

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles
au 30 juin 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Chine					
China 2,53 % 16 - 14.01.21	20.000.000	CNY	3.077.296	3.002.718	10,89
China 2,58 % 16 - 17.03.23	20.000.000	CNY	3.009.117	2.997.110	10,87
China 2,75 % 16 - 15.08.20	50.000.000	CNY	7.489.261	7.479.021	27,11
China 3,05 % 15 - 22.10.22	10.000.000	CNY	1.559.931	1.531.415	5,55
China 3,30 % 15 - 09.07.22	40.000.000	CNY	6.318.083	6.181.218	22,41
China 3,54 % 15 - 16.04.22	30.000.000	CNY	4.856.905	4.711.295	17,08
			26.310.593	25.902.777	93,91
Total – Obligations			26.310.593	25.902.777	93,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26.310.593	25.902.777	93,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			26.310.593	25.902.777	93,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				26.273.956	95,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités

a) La Société

db x-trackers II** (la « Société ») est immatriculée au Grand-Duché de Luxembourg en qualité d'organisme de placement collectif en vertu de la partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « Loi »).

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») le 7 février 2007 pour une période indéterminée.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés le 1^{er} mars 2007 dans le Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché du Luxembourg (le « Mémorial »). La dernière modification en date des Statuts a été effectuée au cours d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 12 mai 2014 et leur dernière publication au Mémorial date du 6 juin 2014. La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-124.284.

La Société est structurée en tant que fonds à compartiments pour offrir aux investisseurs une palette de portefeuilles d'investissement diversifiée (les « Compartiments »).

Tous les Compartiments de la Société sont des fonds négociés en bourse (*exchange traded funds*, « ETF ») et sont cotés sur les bourses indiquées dans les notes en bas de page du tableau ci-après.

Au 30 juin 2016, la Société proposait 65 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)}	22 mai 2007
db x-trackers II EONIA UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(7)(9)}	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	1 juin 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF ^{*(2)(4)}	1 juin 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF ^{*(2)(4)}	5 juin 2007
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF ^{*(2)(4)}	8 juin 2007
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(7)}	8 juin 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF ^{*(2)(4)(5)}	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	16 juillet 2007
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	10 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF ^{*(2)(4)}	10 octobre 2007
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)}	10 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(7)}	12 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(7)}	12 octobre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	7 novembre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	7 novembre 2007
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF ^{*(2)(4)(5)}	6 mai 2008
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)(7)}	6 mai 2008
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(7)}	20 octobre 2008
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁷⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁷⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁷⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF ^{*(1)(4)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	5 janvier 2010
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF ^{*(2)(4)(5)}	5 janvier 2010

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	23 février 2010
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*(3)(4)(7)}	8 mars 2010
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(6)(7)}	13 avril 2010
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF ^{*(3)(4)(7)}	13 avril 2010
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(4)(7)}	5 mai 2010
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	5 mai 2010
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF ^{*(3)(4)(7)}	11 mai 2010
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(7)}	19 mai 2010
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 septembre 2010
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 septembre 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	24 août 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 novembre 2011
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	19 mars 2012
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF ^{*(1)(4)(7)}	15 juin 2012
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF ^{*(2)(4)}	27 novembre 2012
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF ^{*(2)(3)(4)}	5 juin 2013
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)}	2 août 2013
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	14 août 2013
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF ^{*(4)}	14 août 2013
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF ^{*(4)}	14 août 2013
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	14 août 2013
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	14 août 2013
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	15 novembre 2013
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF ^{*(2)(4)}	15 novembre 2013
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(5)}	6 mars 2014
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF ^{*(2)(4)}	8 janvier 2015
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	8 janvier 2015
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	8 janvier 2015
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾	8 juillet 2015

(1) Compartiment coté sur le London Stock Exchange.

(2) Compartiment coté à la Borsa Italiana.

(3) Compartiment coté sur le Singapore Stock Exchange.

(4) Compartiment coté à la Deutsche Börse Frankfurt.

(5) Compartiment coté sur le SIX Swiss Exchange.

(6) Compartiment coté sur le Hong Kong Stock Exchange.

(7) Compartiment coté sur le Luxembourg Stock Exchange (absence d'obligation de teneur de marché).

(8) Compartiment coté à Euronext Paris.

(9) Compartiment coté sur le Stuttgart Stock Exchange.

Les dettes des Compartiments sont comptabilisées distinctement ; chaque Compartiment répond de ses engagements et les tierces parties créancières ne peuvent avoir de recours que sur la base des actifs propres du Compartiment concerné.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Événements marquants de la période :

1. Pendant la période close le 30 juin 2016, les Compartiments suivants ont changé de gestionnaire d'investissement, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management Investment GmbH, qui sous-déléguera certaines de ses fonctions de gestion de portefeuille à Deutsche Asset Management (UK) Limited :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	21 mars 2016
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	21 mars 2016
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	21 mars 2016

2. Pendant la période close le 30 juin 2016, les Compartiments suivants sont passés d'une Politique d'Investissement Indirect à une Politique d'Investissement Direct :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	21 mars 2016
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	21 mars 2016
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	21 mars 2016

3. Pendant la période close le 30 juin 2016, les Compartiments suivants ont été renommés :

Ancien nom	Nouveau nom	Date de prise d'effet
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)	21 mars 2016
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)	21 mars 2016
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)	21 mars 2016

4. Pendant la période close le 30 juin 2016, les Compartiments suivants ont changé de politique de distribution, passant d'actions de capitalisation à des actions de distribution, en conséquence de quoi ils ont été renommés :

Ancien nom	Nouveau nom	Date de prise d'effet
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF* – 1C	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR) – 1D	21 mars 2016
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF* – 1C	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR) – 1D	21 mars 2016

5. Pendant la période close le 30 juin 2016, le Compartiment suivant a modifié son indice de référence :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF* (ancien indice de référence : USD IG INFLATION LINKED SOVEREIGN® Index, nouvel indice de référence : Markit iBoxx TIPS Inflation-Linked Index)	21 mars 2016

Pour connaître les autres événements marquants de la période, consultez le point 4, page 205.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement

Les Compartiments sont autorisés à atteindre leur Objectif d'Investissement au moyen d'une Politique d'Investissement Indirect et/ou d'une Politique d'Investissement Direct plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

Compartiments à Politique d'Investissement Indirect

Les Compartiments à Politique d'Investissement Indirect (les « Compartiments à réplication indirecte ») ne sont pas autorisés à investir directement dans les composantes de leur Indice de Référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de Référence sera obtenue grâce au recours aux transactions et/ou instruments dérivés (la ou les « Opérations sur dérivés»). En particulier, le Compartiment à réplication indirecte conclura des Conventions de swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de Swap (la/les « Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré »).

Pour atteindre son Objectif d'Investissement et conformément aux Restrictions d'Investissement, un Compartiment à réplication indirecte peut investir tout ou partie des produits nets de toute émission d'Actions en Actifs investis et utiliser une ou plusieurs Opérations sur dérivés servant à échanger une partie ou l'ensemble de la performance et/ou du produit desdits Actifs investis contre une exposition à l'Indice de Référence (un « Swap non financé ») (voir Annexe 4).

Les Actifs investis, les Opérations sur dérivés et les techniques employées pour lier les Actifs investis à l'Indice de Référence ou aux Opérations sur dérivés seront gérés par le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s). La gestion des Actifs investis n'implique en règle générale pas d'achat ou de vente actifs de valeurs mobilières sur la base d'un jugement d'investissement et d'une analyse économique, financière et du marché.

En principe, le rendement que l'Actionnaire reçoit dépend en grande partie de la performance des Actifs investis, de la performance de l'Indice de Référence et de la performance des techniques employées pour lier les Actifs investis à l'Indice de Référence.

Selon la valeur des Opérations sur dérivés, les Compartiments à réplication indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contreparties (y compris au moins une Contrepartie de Swap), auquel cas il convient de souscrire des arrangements d'atténuation des risques liés à la contrepartie conformes aux Réglementations et/ou un paiement doit être reçu des contreparties des Opérations sur dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations.

Compartiments à Politique d'Investissement Direct

Les noms de Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct sont identifiés par la référence « (DR) ».

Ces Compartiments (les « Compartiments à réplication directe ») peuvent mener à bien leur objectif d'investissement en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles parmi lesquels l'ensemble (ou, exceptionnellement, une partie substantielle) des composants dudit Indice de Référence (la « Réplication totale de l'Indice »), un échantillon optimisé de ces derniers, ou des valeurs mobilières ou autres actifs éligibles non liés (la « Réplication optimisée de l'Indice »).

Les Compartiments à réplication directe peuvent ne pas respecter la composition ou la pondération exacte de l'Indice de Référence et à la place chercher à s'exposer à un Indice de Référence en employant des techniques d'optimisation et/ou en investissant dans des titres ne faisant pas partie de l'Indice de Référence. Les types de titres dans lesquels les Compartiments à réplication directe peuvent investir incluent les certificats de dépôt américains (« ADR »), les certificats de dépôt mondiaux (« GDR ») et/ou les certificats de dépôt sans droits de vote (« NVDR »).

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

La mesure dans laquelle un Compartiment à réplification directe emploie des techniques d'optimisation dépend en partie de la nature des composantes de son Indice de Référence. À titre d'exemple, un Compartiment à réplification directe peut employer des techniques d'optimisation et être en mesure d'offrir un rendement similaire à celui de son Indice de Référence en investissant dans un sous-ensemble des composantes de ce dernier. L'emploi de ces techniques d'investissement, dont la mise en œuvre est soumise à un certain nombre de contraintes, lesquelles sont détaillées dans la section « Restrictions d'Investissement » du Prospectus, peut ne pas produire les résultats escomptés.

c) Les Actions

Les Actions peuvent être réparties en Actions de distribution (identifiées par la lettre « D ») et Actions de capitalisation (identifiées par la lettre « C »). D'autres Catégories peuvent être offertes présentant des caractéristiques spécifiques (par exemple, des frais de conversion ou de rachat, un montant minimal de souscription ou autres caractéristiques spécifiques). Au sein de chaque Catégorie d'Actions, plusieurs types de sous-catégories peuvent être émis (identifiés par des lettres majuscules), distinguant (entre autres) les structures de versement de dividendes, les dates de versement de dividendes et les grilles de commissions. Les Actions seront cotées sur au moins une bourse, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus.

Les Actions ne sont émises par la Société que relativement à des Compartiments appliquant les Politiques d'Investissement décrites dans le Prospectus ; leur souscription peut s'effectuer en numéraire ou en nature (ou une combinaison des deux).

2. Principes comptables

Les états financiers de la Société ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis au Luxembourg et applicables aux fonds d'investissement. Les grands principes comptables utilisés peuvent être détaillés comme suit :

a) Évaluation des investissements

La Valeur Liquidative de la Société est, à tout moment, égale au total des Valeurs Liquidatives des Compartiments dans la devise de référence de la Société.

La Valeur Liquidative des Compartiments est déterminée conformément aux règles suivantes :

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus comme mentionné ci-avant et non encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter, dans ce cas, la véritable valeur de ces instruments ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou à son dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des investissements des Compartiments. Le Conseil d'Administration approuve un service de tarification qui s'applique aux prix susmentionnés. Si, suivant l'opinion du Conseil d'Administration, ces valeurs ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur est déterminée de bonne foi par le Conseil d'Administration en faisant référence à une autre source publiée ou qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée.
- (iii) les titres ni cotés ni négociés sur une bourse ou sur un marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'Administration ;

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Principes comptables (suite)

a) Évaluation des investissements (suite)

- (iv) les conventions de swap sont évaluées sur la base de swaps de rendement total qui correspondent à la valeur nette positive ou négative résultant, d'une part, de l'appréciation/dépréciation boursière du portefeuille d'investissements, y compris les revenus recueillis par ces investissements sous forme d'intérêts et, d'autre part, de la valeur de marché de l'indice inscrite dans le contrat de swap. La valeur positive ou négative nette est publiée dans les états financiers au poste « Plus/(Moins)-value latente sur swap » ;
- (v) pour les Compartiments investissant tout ou partie de leur produit net dans des conventions de swap, « Produits à recevoir de la contrepartie de swap » représentent une avance sur la contrepartie de la convention de swap pour le financement du swap (valeur nominale). Les conventions de swap sont évaluées tel qu'indiqué au point (iv) ;
- (vi) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés ainsi que tous les actifs mentionnés ci-dessus pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration.

b) Opérations d'investissement

La plus-value / (moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est déterminée sur la base du coût moyen des investissements vendus. Les opérations d'investissements sont comptabilisées le jour de leur réalisation.

La plus-value / (moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est publiée dans les états financiers sous la rubrique « Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur investissements ».

Le coût des obligations liées à l'inflation est ajusté pour prendre en compte l'inflation. Cet ajustement est reconnu en tant qu'intérêt sur les obligations.

c) Conversion des devises étrangères

Les enregistrements comptables sont conservés pour chaque Compartiment dans sa devise de référence. L'État de l'Actif net combiné et l'État des opérations et des variations de l'Actif net de la Société sont exprimés en euros sur la base du taux de change en vigueur à la date de l'État de l'Actif net.

Les recettes et dépenses en devises autres que la devise de référence du Compartiment sont converties dans cette dernière au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les éléments d'actif et de passif en devises autres que la devise de référence du Compartiment sont convertis dans cette dernière au taux de change en vigueur à la date de l'État de l'Actif net.

Les taux de change utilisés au 30 juin 2016 sont les suivants :

1 euro = 1,492008 AUD
1 euro = 1,442790 CAD
1 euro = 0,831051 GBP
1 euro = 113,972300 JPY
1 euro = 1,495227 SGD
1 euro = 1,110949 USD

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée. Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets après déduction de la retenue à la source.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

3. Fiscalité de la Société

En vertu de la loi et des pratiques en vigueur actuellement, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu, droit de timbre ou autre taxe du Luxembourg. Les éventuels revenus et plus-values perçus ou réalisés par la Société sur ses investissements peuvent, toutefois, être soumis à l'impôt dans le pays d'origine à des taux variables ; ces retenues ne peuvent généralement pas être recouvrées par la Société.

Bien que la Société soit, en principe, assujettie au Luxembourg à la Taxe d'Abonnement à un taux annuel de 0,05 %, tous les Compartiments sont exonérés d'un tel impôt car (i) toutes leurs Actions sont cotées ou négociées sur au moins une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé fonctionnant régulièrement, reconnu et ouvert au public et (ii) leur objectif exclusif est de refléter la performance d'un ou plusieurs indices, étant entendu que cette condition d'objectif exclusif n'empêche pas la gestion des actifs liquides, le cas échéant, de façon accessoire, ou l'utilisation des techniques et des instruments employés aux fins de couverture ou de gestion de portefeuille efficace. La réglementation luxembourgeoise peut imposer des critères supplémentaires ou différents aux indices concernés par cette exemption.

Une taxe d'abonnement annuelle réduite de 0,01 % est applicable aux compartiments individuels des OPC à compartiments multiples tels que stipulés dans la Loi de 2010, ainsi qu'aux catégories individuelles de titres émises dans le cadre d'un OPC ou dans le cadre d'un compartiment d'un OPC à compartiments multiples, pourvu que les titres desdits compartiments ou desdites catégories soient réservés à un ou plusieurs investisseurs institutionnels.

4. Swaps

Les conventions de swap sont conclues au début de la durée de vie du Compartiment avec les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur notionnelle de l'actif sous-jacent. Cette position peut cependant varier pendant la durée de vie de la convention de swap, le coût des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire, y compris les intérêts cumulés nets payés, pouvant devenir supérieur ou inférieur à la valeur notionnelle de l'actif sous-jacent du fait des achats ou ventes complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire différant de la valeur notionnelle de l'actif sous-jacent. La différence entre ces valeurs notionnelles est comptabilisée et constatée dans les états financiers à la rubrique intitulée « Produits à recevoir de la contrepartie de swap » ou « Montant à payer à la contrepartie de swap », en prenant en compte la valeur notionnelle la plus élevée. Les soldes à recevoir seront imputés au Compartiment et les soldes à payer seront réglés à la Contrepartie de Swap au moment de l'échéance des conventions de swap respectives.

Le tableau ci-dessous reprend les valeurs notionnelles des volets de swap à payer et à recevoir ainsi que la plus-value / (moins-value) latente sur swap pour chaque Compartiment.

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE® INDEX	EUR	1.610.151.089	1.527.456.438	(82.694.651)	82.662.250
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3® INDEX	EUR	369.684.630	359.966.056	(9.718.574)	9.198.058
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5® INDEX	EUR	471.464.763	451.728.623	(19.736.140)	24.807.194
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7® INDEX	EUR	273.150.817	257.490.130	(15.660.687)	15.015.544

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 [®] INDEX	EUR	145.978.619	143.609.662	(2.368.957)	5.884.746
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 [®] INDEX	EUR	27.196.974	24.056.730	(3.140.244)	1.096.082
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ [®] INDEX	EUR	39.959.952	39.992.707	32.755	(587.465)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ [®] INDEX	EUR	50.031.066	50.024.979	(6.087)	862.381
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED [®]	EUR	471.147.210	577.332.094	106.184.884	(94.378.978)
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX [®]	EUR	371.811.157	363.372.320	(8.438.837)	11.028.737
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN INDEX [®]	EUR	581.045.265	616.176.811	35.131.546	(27.818.385)
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	32.147.526	32.756.439	608.913	(375.226)
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	315.978.847	343.296.424	27.317.577	(18.754.439)
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	5.748.101	3.611.048	(2.137.053)	(740.218)
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	44.093.752	46.704.381	2.610.629	(2.451.904)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX [®]	EUR	420.682.935	391.372.579	(29.310.356)	30.739.942
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	SHORT IBOXX [®] € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	159.028.297	207.038.602	48.010.305	(52.665.188)
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY COVERED [®] INDEX	EUR	158.760.935	144.652.657	(14.108.278)	15.411.152

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	IBOXX £ GILTS [®] INDEX	GBP	5.014.754	4.359.680	(655.074)	(355.852)
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX [®]	GBP	12.628.299	5.544.132	(7.084.167)	(1.080.601)
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX [®]	USD	625.546.381	653.427.674	27.881.293	(27.546.054)
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	SONIA TOTAL RETURN INDEX [®]	GBP	67.407.604	59.233.032	(8.174.572)	(12.693.165)
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK GLOBAL INVESTMENT GRADE GOVERNMENT INDEX	EUR	760.508.786	714.035.330	(46.473.456)	3.505.436
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT [®] TOTAL RETURN (NET WITHHOLDING TAX) INDEX	USD	5.230.725	5.119.042	(111.683)	284.218
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT [®] TOTAL RETURN INDEX	SGD	41.997.155	38.395.787	(3.601.368)	4.107.772
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK SORA TOTAL RETURN INDEX [®]	SGD	1.342.089	1.130.837	(211.252)	236.593
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	IBOXX £ GILTS 1-5 [®] INDEX	GBP	5.689.342	5.685.201	(4.141)	134.748
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK SHORT DAILY GBP GILTS TOTAL RETURN INDEX [™]	GBP	11.151.576	13.298.611	2.147.035	(3.669.516)
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK US TREASURIES SHORT DAILY INDEX [™]	USD	4.919.516	5.271.165	351.649	(782.879)
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 INDEX [®]	EUR	264.865.549	256.981.042	(7.884.507)	8.114.034
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY [®] INDEX	EUR	88.899.321	83.197.988	(5.701.333)	1.149.840
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 1-3 [®] INDEX	EUR	55.300.826	54.619.824	(681.002)	144.829

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins) -value latente sur swap
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT® TOTAL RETURN NET-OF-TAX (USD UNHEDGED) INDEX	USD	18.932.341	16.159.854	(2.772.487)	2.319.842
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX®	EUR	16.301.978	14.617.530	(1.684.448)	1.520.757
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX®	EUR	56.461.228	55.425.080	(1.036.148)	1.255.560
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	194.154.722	189.999.877	(4.154.845)	3.784.716
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX®	EUR	1.743.452.046	1.630.372.731	(113.079.315)	97.411.304
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK AUSTRALIA OVERNIGHT MONEY MARKET TOTAL RETURN INDEX®	AUD	36.353.935	31.498.191	(4.855.744)	(166.118)
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	DB AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX	AUD	44.482.064	37.717.651	(6.764.413)	3.135.902
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY COVERED 1-3® INDEX	EUR	7.713.689	7.402.891	(310.798)	(85.101)
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	21.070.036	20.223.559	(846.477)	(208.655)
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX®	GBP	4.828.116	2.907.283	(1.920.833)	(272.426)
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	MTS ITALY BOT – EX-BANK OF ITALY® INDEX	EUR	186.238.155	177.589.047	(8.649.108)	6.229.937
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE – EX-BANK OF ITALY® INDEX	EUR	71.367.599	70.336.986	(1.030.613)	231.460
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	MTS ITALY BTP – EX-BANK OF ITALY® INDEX	EUR	17.723.742	17.471.515	(252.227)	(241.820)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 3-5 [®] INDEX	EUR	2.871.313	2.589.495	(281.818)	1.752
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 [®] INDEX	EUR	3.024.141	2.934.658	(89.483)	110.278
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 7-10 [®] INDEX	EUR	2.920.845	2.984.673	63.828	23.214
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX [®]	EUR	53.415.713	53.368.817	(46.896)	1.185.273
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE 1 - 3 YEARS - EX-BANK OF ITALY INDEX [®]	EUR	4.903.315	4.697.466	(205.849)	125.908
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE 3 - 5 YEARS - EX-BANK OF ITALY INDEX [®]	EUR	6.020.895	3.868.978	(2.151.917)	110.023
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	DB CANADIAN DOLLAR ON (OVERNIGHT) INDEX [®]	CAD	28.849.052	27.224.963	(1.624.089)	845.344
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 INDEX [®]	EUR	887.786.522	824.693.497	(63.093.025)	25.277.344
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	IBOXX € SPAIN [®] INDEX	EUR	1.130.977	883.092	(247.885)	(41.477)
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SPAIN 1-3 [®] INDEX	EUR	6.240.381	5.836.562	(403.819)	126.191
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN INDEX	JPY	6.224.458.420	6.097.914.912	(126.543.508)	190.702.895
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY INDEX	JPY	769.863.381	846.683.844	76.820.463	(77.997.733)
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX	USD	941.952.760	956.860.180	14.907.420	(7.485.771)
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD INDEX	EUR	191.790.872	191.849.919	59.047	(757.994)
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT SHORT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD TOTAL RETURN INDEX	EUR	3.447.922	3.460.722	12.800	(173.253)
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	66.245.612	69.435.715	3.190.103	(2.202.499)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps (suite)

Durant la période close le 30 juin 2016, Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, était la contrepartie de toutes les positions impliquant les conventions de swap conclues par la Société.

5. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes

a) Commission de Société de Gestion

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de Gestion et sous réserve de celles-ci, la Commission de Société de Gestion annuelle s'accumule chaque jour de calendrier et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur Liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions ou (ii) du Prix d'Émission initial multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions (tel que spécifié pour ledit Compartiment ou ladite Catégorie d'Actions dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus). La Commission de Société de Gestion est exigible chaque trimestre.

La Société de Gestion a également droit au remboursement des dépenses qu'elle a raisonnablement engagées en sa capacité de société de gestion de la Société dans le cadre de l'exécution du Contrat de Société de Gestion et qui n'étaient pas raisonnablement prévisibles dans le cadre ordinaire de son activité.

Indépendamment de ce qui précède, la Société de Gestion et la Société peuvent convenir d'une grille de commission différente relativement à un Compartiment ou à une Catégorie d'Actions donnés, et ladite grille sera mentionnée dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus.

La Société de Gestion peut payer une Commission de distribution aux Distributeurs sur la Commission de la Société de Gestion. Un Distributeur peut reverser une partie de la Commission de distribution à un Distributeur délégué (si applicable).

b) Commissions Fixes

Aux termes d'un contrat conclu entre la Société et Deutsche Bank AG, agissant par le biais de sa succursale de Londres (l'« Agent de Commissions Fixes »), l'Agent de Commissions Fixes est tenu de payer certaines commissions et certains frais, sauf disposition contraire dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus, en contrepartie du paiement périodique de Commissions Fixes calculées sur la base de la moyenne de la Valeur Liquidative journalière par Compartiment ou par Catégorie, à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous.

Les commissions et charges couvertes par l'accord susvisé sont la Commission d'Agent Administratif, la Commission de Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre et de transfert et de l'Agent de cotation, la commission liée à la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'Abonnement »), les dépenses de formation et certains Autres frais administratifs.

Les Commissions Fixes n'incluent pas les commissions, dépenses et frais suivants :

- la Commission de gestion d'investissement ;
- la Commission de Société de Gestion ;
- les coûts de toutes les agences de marketing nommées par la Société ou la Société de Gestion pour fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de Gestion ;
- toute taxe ou charge fiscale due par la Société, à l'exception de la Taxe d'Abonnement, le cas échéant, ou, éventuellement, toute taxe sur la valeur ajoutée, taxe sur les ventes ou taxe sur les services similaire due par la Société (TVA), sauf disposition contraire spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ; ni
- tout frais ou toute dépense supporté en dehors du fonctionnement ou des affaires ordinaires de la Société, comme les dépenses extraordinaires (par exemple, les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

5. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)

b) Commissions Fixes (suite)

En particulier, l'Agent de Commissions Fixes paiera les factures des conseillers juridiques, des agents payeurs locaux et des traducteurs dans la mesure où ces factures cumulées ne dépassent pas un plafond global de dix millions d'euros (10.000.000 EUR) par exercice et la Société sera tenue de payer tout montant supérieur à ce plafond. La Société paiera ce montant au moyen des actifs du Compartiment auquel les coûts correspondants sont spécifiquement imputables.

Compartiment	Commission de Société de Gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*(1)	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	Jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	Jusqu'à 0,45 %	0,10 %
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)	Jusqu'à 0,05 %	0,15 %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %

(1) Suite à une lettre datée du 26 Avril 2016, l'Agent de Commissions Fixes a décidé de prolonger la réduction des Commissions Fixes de 0,00833% par mois (0,10% p.a.) à 0,00417% par mois (0,05% p.a.) pour la période allant du 1er Juillet 2015 au 30 Avril 2016 concernant la Catégorie d'Actions 2C du compartiment db x-trackers II EONIA UCITS ETF*. Les Commissions Fixes sont revenues à un niveau de 0,00833% par mois (0,10% p.a.) au 1 Mai 2016.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

5. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)

c) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,15 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	Jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)	Jusqu'à 0,40 %	0,15 %

6. Parties liées

En vertu du Contrat de la Société de Gestion, Deutsche Asset Management S.A. a été désignée pour agir en tant que Société de Gestion et, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit concernée du Prospectus, est tenue de fournir des prestations pour les services de gestion d'investissement, d'administration, de distribution et de commercialisation aux différents Compartiments.

Deutsche Asset Management S.A. est autorisée à recevoir une rémunération pour les services rendus à la Société :

- Commission de Société de Gestion, telle que décrite de façon plus détaillée à l'Annexe 5 ;
- Commissions couvrant les frais opérationnels directs ou indirects.

L'Agent de Commissions Fixes est en droit de percevoir des Commissions Fixes précisées plus en détail à l'Annexe 5.

Durant la période close le 30 juin 2016, Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, était la contrepartie de toutes les positions impliquant les conventions de swap conclues par la Société.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York en qualité d'Agent de prêt de titres, peut percevoir des commissions pour couvrir les coûts et frais d'exploitation directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres.

Dans l'exercice normal de ses activités, chaque Compartiment peut effectuer des opérations sur titres ou d'autres investissements avec Deutsche Bank AG ou d'autres sociétés affiliées de Deutsche Bank AG.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Gestionnaire d'Investissement désigné

State Street Global Advisors Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour tous les Compartiments à l'exclusion des compartiments db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR), db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR) et db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR) pour lesquels Deutsche Asset Management Investment GmbH est le Gestionnaire d'Investissement, du compartiment db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* pour lequel Deutsche Asset Management S.A. est le Gestionnaire d'Investissement, et du compartiment db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR) pour lequel Harvest Global Investments Limited est le Gestionnaire d'Investissement.

8. Dividendes distribués

Pendant la période close le 30 juin 2016, la Société a décidé de verser les dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie	Date de détachement	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	2,2485
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	1,0439
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	1,1848
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	8,2160
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	3D	4 avril 2016	GBP	0,9566
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	4D	4 avril 2016	CHF	4,3447
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	3,6803
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	3,9968
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	GBP	1,9808
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	GBP	5,2658
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	GBP	2,1818
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	2,0026
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	1,1848
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	8,2160
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	3D	4 avril 2016	GBP	0,9566
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	4D	4 avril 2016	CHF	4,3447
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	3,6803
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	3,9968
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	GBP	1,9808
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	GBP	5,2658
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	GBP	2,1818
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	2,0026

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Dividendes distribués (suite)

Compartment	Catégorie	Date de détachement	Devise de la Catégorie d'Actions*	Dividen de par Action
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	2D	4 avril 2016	GBP	0,2441
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	GBP	2,2987
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	USD	4,4979
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	1,0976
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	0,6820
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	1,3712
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	2,5490
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	GBP	1,5944
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	0,8697
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	1,1126
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	0,6562
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	0,8292
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	0,6472
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	0,5570
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	1,0818
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,9668
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	0,2260
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	0,3130
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	USD	0,0864

9. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces changements sont mis à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Agent Administratif au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à toute personne qui en fait la demande.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour le Compartiment distribué à Hong Kong

Les chiffres de cette Annexe ne concernent que le Compartiment distribué à Hong Kong :

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/ Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/ Nominal au 30 juin 2016
Autriche					
Oesterreichische Kontrollbank AG 1,125 % 12 - 24.05.18	CHF	1.000.000	0	0	1.000.000
France					
Caisse Francaise de Financement Local 2,625 % 09 - 12.08.19	CHF	1.215.000	0	0	1.215.000
Caisse Francaise de Financement Local 5,50 % 01 - 16.07.26	GBP	2.417.000	0	2.417.000	0
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 15 - 15.02.25	EUR	0	2.886.000	0	2.886.000
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15.08.46	EUR	0	2.900.000	0	2.900.000
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	EUR	1.300.000	0	1.300.000	0
Deutsche Telekom AG Zero Coupon - 90 - 31.12.19	EUR	8.200.000	0	0	8.200.000
Deutsche Hypothekenbank AG 2,50 % 06 - 08.03.18	CHF	1.500.000	0	0	1.500.000
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 5,00 % 12 - 27.01.21	EUR	2.000.000	0	0	2.000.000
Pays-Bas					
Netherlands 2,75 % 14 - 15.01.47	EUR	3.000.000	0	0	3.000.000
Netherlands 3,25 % 11 - 15.07.21	EUR	1.359.000	0	0	1.359.000
Royaume-Uni					
Lloyds Bank PLC 4,875 % 12 - 30.03.27	GBP	1.000.000	0	1.000.000	0
United Kingdom Gilt 3,50 % 14 - 22.01.45	GBP	300.000	0	300.000	0

11. Opérations avec les Personnes liées conclues pour le Compartiment distribué à Hong Kong

Les Personnes liées de la Société de Gestion, des Gestionnaires d'Investissement et des Administrateurs de la Société sont celles qui sont mentionnées dans le Code de la SFC. Toutes les opérations réalisées au cours de la période entre le Compartiment autorisé et la Société de Gestion, les Gestionnaires d'investissement, les Administrateurs de la Société et leurs Personnes liées respectives l'ont été dans le cadre d'une activité ordinaire et selon des conditions normales de marché.

À la connaissance de la Société de Gestion et des Administrateurs, le Compartiment autorisé n'a engagé aucune opération avec les Personnes liées autre que celles décrites dans le présent document. Les chiffres de cette Annexe ne concernent que le Compartiment distribué à Hong Kong.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Opérations avec les Personnes liées conclues pour le Compartiment distribué à Hong Kong (suite)

Les investissements dans des valeurs mobilières et les opérations de change avec la Société de Gestion, les Gestionnaires d'Investissement et les Administrateurs de la Société et/ou leurs Personnes liées respectives sont détaillés ci-dessous :

Compartiment	Devise	Total des achats et ventes	Pourcentage des transactions totales du portefeuille sur la période	Commissions	Taux moyen des Commissions (en %)
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	AUD	78.972.897	100 %	0	0

Ni les Administrateurs de la Société ni leurs Personnes liées respectives ne retirent un profit des opérations portant sur des Actions du Compartiment autorisé ou de la gestion du Compartiment autorisé.

12. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu par la Société de Gestion ou les Gestionnaires d'Investissement avec les courtiers pendant la période.

13. Liste des composants d'indice représentant plus de 10 % du Compartiment distribué à Hong Kong

Cette annexe ne concerne que le Compartiment distribué à Hong Kong. Le tableau suivant reprend, pour le Compartiment autorisé concerné, le composant d'indice qui constitue plus de 10 % de l'indice sous-jacent et de sa valeur pondérée au 30 juin 2016 :

Compartiment	Nom du Composant de l'Indice	Valeur pondérée du Composant de l'Indice
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	AUD Interbank Overnight Cash Rate	100 %

14. Comparaison performance du Compartiment/performance de l'Indice, pour le Compartiment distribué à Hong Kong

Les chiffres de cette Annexe ne concernent que le Compartiment distribué à Hong Kong :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Performance pendant l'exercice		Différence de suivi
		Indice	Compartiment	
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	4C	0,96 %	0,86 %	(0,10) %

15. Événements ultérieurs

1. Le 20 mai 2016, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments que les catégories d'actions spécifiées, avec effet au 26 août 2016, seront retirées de la cote à la Borsa Italiana :

- db x-trackers II EONIA UCITS ETF*, 1D / LU0335044896
- db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*, 1D / LU0613540854
- db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*, 1C / LU0548059699
- db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*, 1C / LU0643975161
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*, 1D / LU0614173549
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*, 1D / LU0614173895
- db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*, 1C / LU0952581667
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*, 1C / LU0484969463

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

15. Événements ultérieurs (suite)

- db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*, 1C / LU0321463506
- db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*, 1C / LU0613541662
- db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*, 1C / LU0484968812
- db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*, 1C / LU0378818214
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*, 1C / LU0613540938

2. Le 5 août 2016, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments suivants qu'avec effet entre le 5 septembre 2016 et le 28 février 2017, lesdits Compartiments changeront de gestionnaire d'investissement, de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management Investment GmbH, avec sous-délégation de certaines fonctions de gestion de portefeuille à Deutsche Asset Management (UK) Limited :

- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+UCITS ETF

3. Le 5 août 2016, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments suivants qu'avec effet entre le 5 septembre 2016 et le 28 février 2017, lesdits Compartiments modifieront leur Politique d'Investissement Indirect en Politique d'Investissement Direct avec Réplication optimisée de l'Indice :

- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF
- db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+UCITS ETF

4. Le 5 août 2016, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments suivants que la dénomination desdits Compartiments sera modifiée comme suit entre le 5 septembre 2016 et le 28 février 2017 :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires

1. Publication en ligne sur Internet des portefeuilles d'investissement, des garanties détenues et des expositions aux conventions de swap

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux conventions de swap, les portefeuilles d'investissement et les garanties détenues de chaque Compartiment à l'adresse <http://www.etf.db.com/>. Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur le fonds » de chaque Compartiment.

2. Détermination du Risque global

Pour tous les Compartiments, la méthodologie utilisée pour calculer le Risque global résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est l'approche par les engagements, suivant la Circulaire 11/512 de la CSSF.

3. Tableau de performances et Écart de suivi

Le tableau ci-après présente les niveaux d'écart de suivi réalisés sur l'ensemble du premier semestre 2016 pour tous les Compartiments et/ou les Catégories d'Actions qui ont été lancé(s) avant le début de la période close le 30 juin 2016.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Écart de suivi
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	5,67 %	5,60 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	5,67 %	5,60 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,29 %	0,21 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,29 %	0,21 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	1,56 %	1,49 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	1,56 %	1,48 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	3,21 %	3,13 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	5,59 %	5,51 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	8,46 %	8,37 %	(0,09 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	17,20 %	17,12 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	22,92 %	22,83 %	(0,09 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	EUR	0,25 %	8,28 %	8,15 %	(0,13 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	3D	GBP	0,25 %	9,28 %	9,13 %	(0,15 %)	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	4D	CHF	0,25 %	7,97 %	7,85 %	(0,12 %)	0,09 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	2C	USD	0,25 %	8,88 %	8,75 %	(0,13 %)	0,56 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	EUR	0,25 %	8,28 %	8,16 %	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	5C	EUR	0,25 %	4,54 %	4,42 %	(0,12 %)	0,13 %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	3,47 %	3,36 %	(0,11 %)	0,01 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

3. Tableau de performances et Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Écart de suivi
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	2C	EUR	0,15 %	(0,15 %)	(0,18 %)	(0,03 %)	0,04 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(0,15 %)	(0,22 %)	(0,07 %)	0,04 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(0,15 %)	(0,22 %)	(0,07 %)	0,04 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	1C	EUR	0,18 %	(0,34 %)	(0,43 %)	(0,09 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	1C	EUR	0,24 %	(2,77 %)	(2,89 %)	(0,13 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,18 %	(0,20 %)	(0,29 %)	(0,09 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,24 %	1,06 %	0,93 %	(0,13 %)	0,01 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	1C	EUR	0,55 %	7,46 %	7,19 %	(0,27 %)	0,48 %
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(5,89 %)	(5,96 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	2,06 %	1,99 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	2,06 %	1,99 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	11,97 %	11,86 %	(0,11 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	18,04 %	17,84 %	(0,20 %)	0,11 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	1C	USD	0,15 %	0,18 %	0,11 %	(0,07 %)	0,03 %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	GBP	0,15 %	0,23 %	0,15 %	(0,08 %)	0,04 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1C	EUR	0,25 %	6,23 %	6,10 %	(0,13 %)	0,02 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1D	EUR	0,25 %	6,23 %	6,10 %	(0,13 %)	0,02 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	2D	GBP	0,25 %	7,03 %	6,90 %	(0,13 %)	0,02 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	4C	CHF	0,25 %	5,87 %	5,74 %	(0,13 %)	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	5C	EUR	0,25 %	8,79 %	8,66 %	(0,13 %)	0,01 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	USD	0,40 %	18,03 %	17,62 %	(0,41 %)	0,09 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	SGD	0,20 %	4,92 %	4,82 %	(0,10 %)	0,05 %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	SGD	0,15 %	0,13 %	0,06 %	(0,07 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	2,86 %	2,76 %	(0,10 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,15 %	5,77 %	5,69 %	(0,08 %)	0,05 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

3. Tableau de performances et Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devises	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Écart de suivi
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	GBP	0,25 %	(10,82 %)	(10,93 %)	(0,11 %)	0,07 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,20 %	6,65 %	6,53 %	(0,12 %)	0,07 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,25 %	(5,31 %)	(5,42 %)	(0,11 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,15 %	1,39 %	1,30 %	(0,09 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	3,07 %	2,97 %	(0,10 %)	0,06 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	2C	EUR	0,20 %	(0,03 %)	(0,13 %)	(0,10 %)	0,07 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	6,76 %	6,68 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	6,76 %	6,68 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,33 %	0,25 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	USD	0,20 %	6,41 %	6,31 %	(0,10 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	1,40 %	1,29 %	(0,11 %)	0,05 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	2C	EUR	0,20 %	(1,10 %)	(1,20 %)	(0,10 %)	0,05 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	4,40 %	4,26 %	(0,14 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	2C	EUR	0,20 %	0,80 %	0,69 %	(0,11 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	6,76 %	6,68 %	(0,08 %)	0,02 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	6,76 %	6,69 %	(0,07 %)	0,02 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	4,35 %	4,27 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	4,35 %	4,27 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	2C	EUR	0,15 %	(1,02 %)	(1,10 %)	(0,08 %)	0,04 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	AU D	0,20 %	0,96 %	0,86 %	(0,10 %)	0,03 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	2C	AU D	0,20 %	0,96 %	0,86 %	(0,10 %)	0,03 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	3C	AU D	0,20 %	0,96 %	0,86 %	(0,10 %)	0,03 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	4C	AU D	0,20 %	0,96 %	0,86 %	(0,10 %)	0,03 %
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	1C	AU D	0,25 %	5,51 %	5,38 %	(0,13 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,31 %	0,23 %	(0,08 %)	0,02 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,34 %	1,78 %	1,61 %	(0,17 %)	0,02 %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	8,67 %	8,54 %	(0,13 %)	0,06 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

3. Tableau de performances et Écart de suivi (suite)

Compartment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Écart de suivi
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,01 %	(0,07 %)	(0,08 %)	0,04 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	2,46 %	2,35 %	(0,11 %)	0,01 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	2,91 %	2,81 %	(0,10 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	1,63 %	1,55 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,32 %	0,25 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	6,15 %	6,07 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	4,06 %	3,95 %	(0,11 %)	0,01 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,22 %	0,14 %	(0,08 %)	0,11 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	1,28 %	1,18 %	(0,10 %)	0,01 %
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	CAD	0,20 %	0,26 %	0,16 %	(0,10 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,29 %	0,22 %	(0,07 %)	0,05 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,29 %	0,22 %	(0,07 %)	0,05 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	4,91 %	4,80 %	(0,11 %)	0,02 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,50 %	0,43 %	(0,07 %)	0,04 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	1C	JPY	0,15 %	7,38 %	7,30 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	JPY	0,25 %	(7,16 %)	(7,28 %)	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	1D	USD	0,30 %	8,96 %	8,74 %	(0,22 %)	0,03 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	2C	USD	0,30 %	5,87 %	5,71 %	(0,16 %)	0,02 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	3D	GBP	0,30 %	2,32 %	2,26 %	(0,06 %)	0,02 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	4C	CHF	0,30 %	4,96 %	4,80 %	(0,16 %)	0,02 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	5C	EUR	0,30 %	5,30 %	5,14 %	(0,16 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	1D	EUR	0,35 %	3,07 %	2,89 %	(0,18 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,35 %	(3,96 %)	(4,12 %)	(0,16 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,35 %	2,35 %	2,18 %	(0,17 %)	0,06 %
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,55 %	(0,69 %)	(1,00 %)	(0,31 %)	1,92 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

4. Événements marquants de la période

1. Le 10 mars 2016, la Société a informé les Actionnaires de la Société à l'égard de tout Compartiment qui est un Compartiment à réplification indirecte ayant conclu des Swaps non financés, qu'elle a décidé de disposer de la flexibilité nécessaire pour conclure des Conventions de swap négociées de gré à gré avec des contreparties autres que Deutsche Bank, pourvu qu'il s'agisse de contreparties approuvées respectant les exigences imposées par la Société de Gestion et par les Réglementations. Une liste des dites contreparties de swap sera publiée sur le site Internet de la Société (<http://www.etf.db.com>).

2. Le 16 mars 2016, la Société a informé les Actionnaires concernant la modification du nom de la société de gestion de « Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. » en « Deutsche Asset Management S.A. » et du nom du gestionnaire d'investissement de certains Compartiments de « Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH » en « Deutsche Asset Management Investment GmbH » le 17 mars 2016.

5. Fonds d'investissement gérés par la Société de Gestion

Au 30 juin 2016, la Société de Gestion fournit des services de gestion d'investissement aux fonds de placement suivants :

a) *sous la forme juridique d'un fonds commun de placement (FCP) de droit luxembourgeois :*

AL DWS GlobalAktiv ⁺	DWS G-SIFIs Hybrid Bond Fund
ARERO – Der Weltfonds	DWS Global Value
Bethmann Absolute Flex International	DWS Gold plus
Bethmann Vermögensverwaltung Ausgewogen	DWS India
Bethmann Vermögensverwaltung ErtragBethmann	DWS Megatrend Performance 2016
Vermögensverwaltung Wachstum	DWS Osteuropa
Breisgau-Fonds	DWS Performance Rainbow 2015
DB Advisors Emerging Markets Equities – Passive	DWS Rendite
DB Advisors Invest	DWS Rendite Optima
DB Advisors Strategy Fund	DWS Rendite Optima Four Seasons
DB Fixed Coupon Fund 2018	DWS Russia
DB Fixed Coupon Fund 2018 II	DWS Top Balance
DB Opportunity	DWS Top Dynamic
DB Portfolio	DWS Top Portfolio Balance
Deutsche Bank Zins & Dividende	DWS Top Portfolio Defensiv
Deutsche European Real Estate Securities Master Fund	DWS Türkei
Deutsche Floating Rate Notes	DWS Vermögensbildungsfonds I (Lux)
Deutsche Floating Rates Notes (USD)	DWS Vermögensmandat
Deutsche Multi Opportunities	DWS Vola Strategy
DWS Concept ARTS Conservative	DWS Vorsorge
DWS Concept ARTS Dynamic	DWS World Funds
DWS Concept ARTS Balanced	DWS Zeitwert Protect
DWS Concept DJE Alpha Renten Global	Global Emerging Markets Balance Portfolio
DWS Dividende Direkt 2017	Multi Opportunities
DWS Dividende Garant 2016	Multi Opportunities III
DWS Emerging Corporate Bond Master Fund	Multi Style – Mars
DWS Emerging Markets Bonds (Short)	Oona Solutions
DWS Emerging Sovereign Bond Fund AUD	PAM International Fund Selection Portfolio
DWS Emerging Sovereign Bond Fund USD	Postbank Dynamik
DWS Emerging Sovereign Bond Fund USD (AUD)	Postbank Strategie
DWS Euro Reserve	SFC Global Markets
DWS Euro-Bonds (Long)	SOP CorporateBondsTotalReturn
DWS Euro-Bonds (Medium)	Südwestbank Vermögensmandat
DWS Eurorenta	Vermögensfondsmandat flexibel (80 % teilgeschützt)
DWS Etoile	Zurich
DWS Garant 80 FPI	Zurich Vorsorge Dachfonds II
DWS Global	
DWS Global Equity Focus Fund	
DWS Global Utility Bond Master Fund	

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

5. Fonds d'investissement gérés par la Société de Gestion (suite)

b) sous la forme juridique de SICAV de droit luxembourgeois :

Corporate II	db x-trackers***
Corporate III	db x-trackers II**
DB Advisors	Deutsche Institutional
DB Advisory Multibrands	Deutsche Invest I (DWS Invest)
DB	Deutsche Invest II (DWS Invest II)
db PrivatMandat Comfort	DWS Garant
DeAWM Fixed Maturity	DWS Funds
db PBC	Deutsche Concept
DB Platinum	DWS FlexPension
DB Platinum II	DWS Select
DB Platinum IV	Polar Investments
DB PWM	PWM Vermögensfondsmandat – DWS

c) sous la forme juridique de fonds d'investissement spécialisé (SIF) de droit luxembourgeois, sous la forme juridique d'une SICAV-SIF ou d'un FCP-SIF :

Capital Strategies International Fund	DWS Euro High Yield Bond Master Fund
Corporate XII	DWS RREEF Global Real Estate Securities Master Fund
DWS Brazil Bond Fund	DWS Russia Bond Fund
DWS China A-Fund	Energy Revolution
DWS Emerging New Deal Fund	
DWS Emerging Sovereign Bond Master Fund	

d) sous la forme juridique d'une fiducie en vertu du droit des Îles Caïmans :

Palladium Japan Trust

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.