

# db x-trackers

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

## **Rapport annuel et états financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2009**

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.

## Sommaire

	<u>Page</u>
Gestion et administration	4
Rapport du Conseil d'administration	6
Rapport du Contrôleur des comptes	9
Informations pour les résidents de la RAS de Hong Kong	11
Statistiques	12
État de l'Actif net au 31 décembre 2009	32
Relevé des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2009	52
État des variations de l'encours des Actions émises au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009	72
État des portefeuilles au 31 décembre 2009*	75
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	75
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> ETF	77
db x-trackers DAX <sup>®</sup> ETF	80
db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF	82
db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF	83
db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF	84
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 <sup>SM</sup> ETF	85
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> ETF	86
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	88
db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF	90
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	91
Annexes aux états financiers	92

\* Il n'y a aucun État des portefeuilles au 31 décembre 2009 pour les compartiments suivants en raison de leur structure (l'intégralité des garanties de ces Compartiments est détaillée au point 6) :

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

Sommaire (suite)

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

db x-trackers

Gestion et administration

<p><b>Siège social</b> db x-trackers 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg</p>
<p><b>Conseil d'administration</b> - Werner Burg (président du Conseil d'administration), Administrateur, Deutsche Bank Luxembourg S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-duché du Luxembourg - Klaus-Michael Vogel, membre du Conseil de Direction, Deutsche Bank Luxembourg S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-duché du Luxembourg - Jacques Elvinger, Associé, Elvinger, Hoss &amp; Prussen 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, Grand-duché du Luxembourg</p>
<p><b>Banque dépositaire</b> State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg</p>
<p><b>Société de gestion</b> DB Platinum Advisors 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg</p>
<p><b>Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation</b> State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg</p>
<p><b>Agent de registre et de transfert</b> State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg</p>
<p><b>Gestionnaire d'investissement</b> State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf, Londres E14 5HJ Royaume-Uni</p>

db x-trackers

Gestion et administration (suite)

**Contrôleur des comptes**

Ernst & Young S.A.  
7, Parc d'Activité Syrdall  
L-5365 Münsbach  
Grand-duché du Luxembourg

**Conseiller juridique**

Elvinger, Hoss & Prussen  
2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxembourg  
Grand-duché du Luxembourg

**Représentant à Hong Kong**

RBC Dexia Trust Services Hong Kong Limited  
51<sup>st</sup> floor, Central Plaza  
18 Harbour Road  
Wanchai, Hong Kong

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le Prospectus actuel.

## Rapport du Conseil d'administration

db x-trackers a maintenu sa forte croissance en 2009. Au cours de l'exercice 2009, les actifs sous gestion sont passés de 8,9 à 18,6 milliards d'euros avec des entrées totales nettes de capitaux de 6,6 milliards d'euros. Si l'on prend en compte les actifs de db x-trackers II, la part de marché des ETF commercialisés sous le nom de « db x-trackers » en Europe a terminé l'exercice à 16,4 %. Cette forte croissance a consolidé la position de db x-trackers en tant que troisième fournisseur d'ETF par ordre d'importance en Europe et le plus important au Luxembourg en termes d'actifs sous gestion.

Nous avons lancé 14 Compartiments pendant l'exercice, notamment, le premier ETF avec un indice de référence mondial des rendements réels des fonds de couverture. Le db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF a réuni plus de 680 millions d'euros d'actifs en 2009 depuis son lancement en janvier. Ce Compartiment est le premier ETF dont les composants sous-jacents sont des fonds de couvertures, ce qui offre aux investisseurs un accès liquide aux rendements réels des fonds de couverture. En outre, la gamme d'ETF sur indices courts intrajournaliers a été de nouveau étendue, avec notamment le premier ETF en Europe offrant une exposition courte au marché de Hong Kong.

Vous trouverez ci-dessous un aperçu des performances de l'exercice 2009 pour tous les Compartiments lancés avant le début de l'exercice financier 2009 :

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire	Devise	Performance du Compartiment en 2009	Performance de l'indice en 2009	Écart de performance
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> ETF	LU0322250985	0,20 %	EUR	27,31 %	27,57 %	(0,26) %
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	LU0322251280	0,40 %	EUR	(27,73) %	(26,54) %	(1,19) %
db x-trackers CURRENCY CARRY ETF	LU0328474126	0,30 %	EUR	23,13 %	23,53 %	(0,40) %
db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF	LU0328474043	0,30 %	EUR	(13,26) %	(13,04) %	(0,22) %
db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF	LU0328474472	0,30 %	EUR	6,62 %	6,96 %	(0,34) %
db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF	LU0328473748	0,30 %	EUR	10,51 %	10,89 %	(0,38) %
db x-trackers DAX <sup>®</sup> ETF	LU0274211480	0,15 %	EUR	23,68 %	23,85 %	(0,17) %
db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF	LU0292106167	0,55 %	EUR	26,61 %	27,29 %	(0,67) %
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> ETF – IC	LU0380865021	0,15 %	EUR	26,23 %	25,65 %	0,58 %
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> ETF – ID	LU0274211217	0,15 %	EUR	26,21 %	25,65 %	0,56 %
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	LU0292106753	0,40 %	EUR	(26,81) %	(25,30) %	(1,51) %
db x-trackers DJ EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 ETF	LU0292095535	0,30 %	EUR	32,72 %	32,69 %	0,03 %
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 <sup>SM</sup> ETF	LU0328475529	0,50 %	USD	23,87 %	24,66 %	(0,80) %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS ETF	LU0292103651	0,30 %	EUR	50,64 %	50,19 %	0,45 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS SHORT DAILY ETF	LU0322249037	0,50 %	EUR	(47,05) %	(46,25) %	(0,81) %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES ETF	LU0292100806	0,30 %	EUR	105,30 %	105,95 %	(0,65) %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 FOOD & BEVERAGE ETF	LU0292105359	0,30 %	EUR	35,11 %	34,85 %	0,26 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE ETF	LU0292103222	0,30 %	EUR	16,89 %	16,58 %	0,31 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF	LU0322249466	0,50 %	EUR	(17,03) %	(16,15) %	(0,88) %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS ETF	LU0292106084	0,30 %	EUR	41,08 %	40,71 %	0,37 %

## Rapport du Conseil d'administration (suite)

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire	Devise	Performance du Compartiment en 2009	Performance de l'indice en 2009	Écart de performance
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE ETF	LU0292105193	0,30 %	EUR	17,16 %	17,05 %	0,11 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS ETF	LU0292101796	0,30 %	EUR	29,90 %	29,70 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF	LU0322249623	0,50 %	EUR	(29,18) %	(28,12) %	(1,06) %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY ETF	LU0292104469	0,30 %	EUR	22,51 %	22,61 %	(0,10) %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF	LU0322250043	0,50 %	EUR	(25,24) %	(24,08) %	(1,16) %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS ETF	LU0292104030	0,30 %	EUR	17,60 %	17,37 %	0,23 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF	LU0322250126	0,50 %	EUR	(19,17) %	(17,83) %	(1,34) %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES ETF	LU0292104899	0,30 %	EUR	6,50 %	6,04 %	0,46 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF	LU0292096186	0,50 %	EUR	40,53 %	40,65 %	(0,12) %
db x-trackers FTSE 100 ETF	LU0292097234	0,30 %	GBP	27,08 %	27,33 %	(0,25) %
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF	LU0328473581	0,50 %	GBP	(25,76) %	(25,03) %	(0,73) %
db x-trackers FTSE 250 ETF	LU0292097317	0,35 %	GBP	49,16 %	50,64 %	(1,47) %
db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF	LU0292097747	0,40 %	GBP	29,74 %	30,12 %	(0,38) %
db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF	LU0322254383	0,40 %	GBP	20,13 %	20,63 %	(0,51) %
db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF	LU0274212538	0,30 %	EUR	24,82 %	24,84 %	(0,02) %
db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF	LU0292109856	0,60 %	USD	53,39 %	54,25 %	(0,86) %
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF	LU0322252924	0,85 %	USD	39,67 %	40,90 %	(1,24) %
db x-trackers LPX MM <sup>®</sup> PRIVATE EQUITY ETF	LU0322250712	0,70 %	EUR	51,23 %	52,30 %	(1,06) %
db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF	LU0292109344	0,65 %	USD	126,88 %	128,06 %	(1,19) %
db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF	LU0292107991	0,65 %	USD	72,59 %	73,64 %	(1,04) %
db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF	LU0292109005	0,65 %	USD	66,69 %	67,67 %	(0,98) %
db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF	LU0292108619	0,65 %	USD	102,58 %	103,77 %	(1,19) %
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF	LU0292107645	0,65 %	USD	77,47 %	78,51 %	(1,03) %
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF	LU0322253732	0,40 %	USD	44,46 %	44,88 %	(0,42) %
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF	LU0322253906	0,40 %	USD	64,32 %	64,63 %	(0,31) %
db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF	LU0274209237	0,30 %	USD	35,81 %	35,83 %	(0,02) %
db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF	LU0274209740	0,50 %	USD	5,71 %	6,25 %	(0,54) %
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF	LU0292100046	0,65 %	USD	70,42 %	71,35 %	(0,92) %
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	LU0322252502	0,65 %	USD	107,79 %	109,04 %	(1,25) %
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	LU0292109187	0,65 %	USD	78,14 %	79,21 %	(1,07) %

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire	Devise	Performance du Compartiment en 2009	Performance de l'indice en 2009	Écart de performance
db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF	LU0274210672	0,30 %	USD	26,24 %	26,25 %	(0,02) %
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	LU0274208692	0,45 %	USD	29,71 %	29,99 %	(0,28) %
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0397221945	0,72 %	EUR	32,40 %	33,31 %	(0,90) %
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF	LU0322251520	0,50 %	USD	(27,07) %	(26,26) %	(0,81) %
db x-trackers S&P500 SHARIAH ETF	LU0328475362	0,50 %	USD	25,13 %	25,95 %	(0,81) %
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF	LU0292109690	0,85 %	USD	84,91 %	85,93 %	(1,01) %
db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF	LU0328475107	0,50 %	EUR	27,38 %	28,13 %	(0,75) %
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	LU0322253229	0,60 %	USD	24,50 %	25,28 %	(0,78) %
db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF	LU0328475289	0,50 %	USD	15,24 %	16,02 %	(0,78) %
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF	LU0328476410	0,95 %	USD	22,37 %	23,58 %	(1,21) %
db x-trackers S&P/ASX 200 ETF	LU0328474803	0,50 %	AUD	36,39 %	37,03 %	(0,64) %
db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF	LU0292106241	0,40 %	EUR	(25,34) %	(24,43) %	(0,90) %
db x-trackers SLI® ETF	LU0322248146	0,35 %	CHF	28,96 %	30,26 %	(1,29) %
db x-trackers SMI® ETF	LU0274221281	0,30 %	CHF	21,74 %	22,09 %	(0,35) %
db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF – 1C	LU0356592187	0,15 %	GBP	0,40 %	0,55 %	(0,15) %
db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF – 1D	LU0356592260	0,15 %	GBP	0,40 %	0,55 %	(0,15) %
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF – 1C	LU0356591882	0,15 %	USD	0,01 %	0,16 %	(0,15) %
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF – 1D	LU0356592005	0,15 %	USD	0,01 %	0,16 %	(0,15) %

La stratégie consistant à coter les ETF sur plusieurs places boursières européennes s'est poursuivie par des cotations aux London Stock Exchange, Deutsche Börse, Borsa Italiana, SIX Swiss Exchange et Euronext Paris.

En outre, pour exploiter son image de marque solide en Europe et poursuivre le développement des db x-trackers sur le marché asiatique en 2009, 7 Compartiments ont été cotés sur la Hong Kong Stock Exchange et 9 Compartiments sur la Singapore Stock Exchange.

D'autres lancements de Compartiments sont programmés pour 2010 et la répartition des Compartiments sera étendue davantage grâce à des cotations et enregistrements dans d'autres pays d'Europe et d'Asie.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010

Si, malgré tous nos efforts pour garantir l'exactitude de ce rapport, vous constatez des différences substantielles avec les informations du Prospectus et/ou de la Fiche Compartiment, ce dernier document aura préséance.



## Rapport du Contrôleur des Comptes

À l'attention des Actionnaires de la  
SICAV db x-trackers  
49, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

À la suite de la désignation de notre société par l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires qui s'est tenue le 27/03/2009, nous avons contrôlé les états financiers de la SICAV db x-trackers et de chacun de ses Compartiments qui se composent de l'État de l'Actif net et de l'État des portefeuilles arrêté au 31/12/2009 et du Relevé des opérations et des changements apportés à l'Actif net pour l'exercice ayant alors pris fin, et un résumé des principales politiques comptables et autres annexes explicatives aux états financiers.

### *Responsabilité du Conseil d'administration de la SICAV concernant les états financiers*

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers. Cette responsabilité inclut : la conception, la mise en œuvre et le maintien d'un contrôle interne en matière d'établissement et de présentation fidèle d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, la sélection et l'application des politiques comptables appropriées et la réalisation d'estimations comptables raisonnables en fonction des circonstances.

### *Responsabilité du Réviseur d'Entreprises*

Notre responsabilité se limite à exprimer une opinion sur ces états financiers fondée sur nos travaux d'audit. Nous avons effectué nos travaux de révision conformément aux Normes Internationales de Révision adoptées par l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux exigences éthiques et que nos travaux soient planifiés et exécutés de façon à obtenir une assurance raisonnable quant à l'absence d'anomalies significatives dans les états financiers.

Un audit implique d'appliquer des procédures permettant d'obtenir des éléments probants quant à la validité des montants et des informations apparaissant dans les états financiers. Les procédures retenues dépendent du jugement du Réviseur d'Entreprises ainsi que de l'évaluation des risques que des anomalies significatives dues à une fraude ou à une erreur se retrouvent dans les états financiers. En procédant aux évaluations de ces risques, le Réviseur d'Entreprises examine le contrôle interne qui a été appliqué pour vérifier la fidélité des états financiers établis par la SICAV quant à leur présentation afin d'établir des procédures d'audit adaptées aux circonstances et non pas aux fins d'exprimer une opinion quant à l'efficacité du contrôle interne effectué par la SICAV.

Un audit consiste également à évaluer l'adéquation des politiques comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables effectuées par le Conseil d'Administration de la SICAV, ainsi qu'à évaluer la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour nous permettre de nous faire une opinion.

### *Opinion*

Nous sommes d'avis que les états financiers donnent, conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers, une image fidèle de la situation financière de la SICAV db x-trackers et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2009, ainsi que des résultats des transactions et changements opérés dans leurs actifs nets pour l'exercice se clôturant à cette date.

### *Divers*

Des informations complémentaires faisant partie du rapport annuel ont été examinées dans le cadre de notre mandat, mais elles n'ont pas fait l'objet de procédures de révision spécifiques mises en œuvre selon les normes décrites ci-dessus. Par conséquent, nous n'émettons pas d'opinion sur ces informations. Celles-ci n'appellent toutefois aucune remarque de notre part dans le contexte des états financiers pris dans leur ensemble.

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Réviseur d'Entreprises

Bernard LHOEST

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010

db x-trackers

Informations pour les résidents de la RAS de Hong Kong

### **Compartiments autorisés à Hong Kong**

Au 31 décembre 2009, seuls les Compartiments suivants des db x-trackers (collectivement appelés « Compartiments autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong (la « SFC ») :

*db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF*

*db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF*

*db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF*

*db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF*

*db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF*

*db x-trackers FTSE VIETNAM ETF*

*db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF*

Concernant les Compartiments autorisés, seules les Catégories d'Actions 1C sont à disposition des investisseurs de Hong Kong. Aucun des Compartiments des db x-trackers, hormis les Compartiments autorisés, n'est autorisé à la vente dans la RAS de Hong Kong ni n'est accessible aux résidents de Hong Kong.

### **Confirmation de la banque dépositaire**

Conformément à l'alinéa 4.5.(f) du Code sur les fonds de placement et les organismes de placement collectif de Hong Kong daté d'avril 2003, ainsi qu'aux modifications qui y sont apportées, State Street Bank Luxembourg S.A., en sa qualité de banque dépositaire des db x-trackers (le « Fonds »), confirme par la présente que, à sa connaissance et de son avis, dans la mesure des obligations d'une banque dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de banque dépositaire avec le Fonds, la société de gestion du Fonds a administré le Fonds dans le respect des dispositions des Status du Fonds pendant l'exercice financier 2009.

db x-trackers

Statistiques

	db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF
	USD	USD	USD	USD

---

**Valeur totale de l'Actif net**

**31 décembre 2009**

1C	1 913 301 019	1 398 150 685	558 043 725	1 490 675 487
1D	–	–	–	–
2C	5 311 581	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–

**31 décembre 2008**

1C	1 259 206 050	812 801 504	539 875 165	1 553 044 350
1D	–	–	–	–

**31 décembre 2007**

1C	278 849 864	229 424 825	247 759 823	244 826 683
1D	–	–	–	–

**Valeur liquidative par action**

**31 décembre 2009**

1C	27,83	43,41	35,49	26,03
1D	–	–	–	–
2C	2,80	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–

**31 décembre 2008**

1C	21,46	31,96	33,57	20,62
1D	–	–	–	–

**31 décembre 2007**

1C	36,21	59,59	47,65	33,00
1D	–	–	–	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF</b>	<b>db x-trackers DAX® ETF</b>	<b>db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF</b>	<b>db x-trackers SMI® ETF</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	671 323 615	1 514 212 606	–	–
1D	1 886 925 620	–	28 565 152	267 804 697
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	192 179 927	780 363 194	–	–
1D	1 222 912 482	–	10 892 260	185 748 256
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	310 476 465	–	–
1D	976 112 008	–	19 382 972	84 803 619
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	31,10	59,40	–	–
1D	30,59	–	24,00	66,12
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	24,64	48,02	–	–
1D	24,81	–	19,80	55,45
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	80,64	–	–
1D	44,27	–	38,77	84,80

db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers FTSE 100 ETF	db x-trackers FTSE 250 ETF	db x-trackers FTSE ALL- SHARE ETF	db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF
	GBP	GBP	GBP	USD
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	–	–	–	3 681 843 320
1D	267 414 687	14 077 356	106 663 569	–
2C	–	–	–	5 145 227
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	–	–	–	1 438 461 471
1D	138 991 482	10 447 972	43 391 503	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	2 250 192 515
1D	98 233 343	189 694 548	21 645 536	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	–	–	–	36,23
1D	5,57	9,47	2,83	–
2C	–	–	–	3,68
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	–	–	–	20,41
1D	4,52	6,49	2,25	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	44,04
1D	6,55	10,77	3,33	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	602 856 304	357 644 089	73 732 765	139 918 597
1D	–	–	–	–
2C	5 386 158	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	169 888 848	55 533 245	35 069 861	33 347 960
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	41 075 215	37 177 375	20 748 342	22 962 066
1D	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	33,13	58,59	30,45	16,73
1D	–	–	–	–
2C	3,37	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	19,20	28,92	18,27	9,39
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	41,08	59,96	41,50	17,66
1D	–	–	–	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF	db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF	db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF	db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	309 253 657	278 214 241	131 041 158	397 803 754
1D	–	–	–	–
2C	5 465 725	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	43 032 478	61 244 238	34 032 203	108 947 975
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	187 795 685	124 859 768	55 235 355	170 825 006
1D	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	67,33	113,25	46,40	30,66
1D	–	–	–	–
2C	6,83	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	29,68	61,24	27,23	19,99
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	68,29	156,07	61,37	39,73
1D	–	–	–	–



db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF  EUR	db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF  EUR	db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF  EUR	db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF  EUR
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	–	–	88 633 256	122 744 323
1D	60 301 134	155 923 328	–	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	–	–	9 807 682	36 289 060
1D	20 214 169	30 517 802	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	15 431 696	3 339 404
1D	22 682 706	35 276 671	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	–	–	85,68	60,44
1D	18,00	18,27	–	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	–	–	41,73	46,52
1D	13,94	13,44	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	114,31	74,21
1D	32,40	28,22	–	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF</b>	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF</b>	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMU- NICATIONS ETF</b>	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	108 518 091	276 154 097	49 925 436	25 823 389
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	37 202 969	70 536 834	19 198 745	11 473 701
1D	-	-	-	-
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	11 665 846	64 775 747	8 009 741	22 313 035
1D	-	-	-	-
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	51,16	40,71	45,15	24,24
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	43,77	27,03	38,40	19,78
1D	-	-	-	-
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	51,85	72,38	57,21	38,47
1D	-	-	-	-

db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	44 722 565	42 187 865	66 068 557	18 755 188
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	11 814 400	12 874 641	11 293 388	13 286 398
1D	-	-	-	-
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	3 862 863	2 719 348	3 418 726	20 614 875
1D	-	-	-	-
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	66,23	23,75	47,68	37,49
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	62,18	20,28	35,29	26,57
1D	-	-	-	-
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	96,57	36,26	48,84	49,08
1D	-	-	-	-

db x-trackers

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF</b>	<b>db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF</b>	<b>db x-trackers DJ EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF</b>	<b>db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	861 166 862	676 196 648	406 400 463	29 470 355
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	232 580 860	430 307 661	391 501 392	3 645 920
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	119 562 829	206 782 221	75 675 273	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	29,81	65,70	34,52	50,37
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	23,54	88,00	47,17	45,57
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	34,36	56,65	29,68	–
1D	–	–	–	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF</b>	<b>db x-trackers CURRENCY CARRY ETF</b>	<b>db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF</b>	<b>db x-trackers SLI<sup>®</sup> ETF</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	1 875 564	9 796 947	128 667 997	–
1D	–	–	–	14 455 654
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	4 314 741	13 392 612	33 119 731	–
1D	–	–	–	7 908 307
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	37,43	51,53	49,39	–
1D	–	–	–	100,39
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	43,15	41,85	46,32	–
1D	–	–	–	79,08
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF  GBP	db x-trackers RUSSELL 2000 ETF  USD	db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF  USD	db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF  EUR
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	80 927 968	91 499 760	179 237 737	49 417 517
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	19 271 677	–	51 965 447	29 243 825
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	9,23	80,01	54,14	124,91
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	12,43	–	74,24	94,33
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	db x-trackers FTSE VIETNAM ETF
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	331 829 108	171 184 558	–	163 605 001
1D	–	–	168 628 052	–
2C	–	5 390 560	–	–
2D	–	–	5 493 710	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	–	–	–	57 543 335
1D	–	–	68 252 097	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	37 405 398	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	28,21	38,36	–	44,53
1D	–	–	28,34	–
2C	–	3,85	–	–
2D	–	–	2,89	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	–	–	–	31,88
1D	–	–	13,75	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	53,44	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF</b>	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF</b>	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL &amp; GAS SHORT DAILY ETF</b>	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	262 898 773	4 429 034	8 730 358	6 171 696
1D	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
2D	—	—	—	—
3C	—	—	—	—
4C	—	—	—	—
5C	—	—	—	—
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	24 431 856	4 059 991	12 307 232	13 907 008
1D	—	—	—	—
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	—	—	—	—
1D	—	—	—	—
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	32,34	42,10	24,90	27,36
1D	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
2D	—	—	—	—
3C	—	—	—	—
4C	—	—	—	—
5C	—	—	—	—
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	61,08	50,75	35,16	36,60
1D	—	—	—	—
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	—	—	—	—
1D	—	—	—	—



db x-trackers

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMU- NICATIONS SHORT DAILY ETF</b>	<b>db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF</b>	<b>db x-trackers S&amp;P/ASX 200 ETF</b>	<b>db x-trackers S&amp;P EUROPE 350 SHARIAH ETF</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>AUD</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	1 982 360	32 494 430	123 707 099	5 318 050
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	5 234 935	3 647 598	28 884 344	3 865 583
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	28,21	17,24	33,67	9,85
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	34,90	11,40	24,69	7,73
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF	db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF	db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 <sup>SM</sup> ETF	db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 ETF
	USD	USD	USD	EUR
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	5 348 533	10 250 780	3 984 921	41 027 126
1D	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
2D	—	—	—	—
3C	—	—	—	—
4C	—	—	—	—
5C	—	—	—	—
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	3 713 155	3 699 602	4 289 488	—
1D	—	—	—	—
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	—	—	—	—
1D	—	—	—	—
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	10,70	11,02	26,57	41,23
1D	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
2D	—	—	—	—
3C	—	—	—	—
4C	—	—	—	—
5C	—	—	—	—
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	9,28	8,81	21,45	—
1D	—	—	—	—
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	—	—	—	—
1D	—	—	—	—

db x-trackers

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers S&amp;P GLOBAL INFRASTRUC- TURE ETF</b>	<b>db x-trackers FTSE ALL- WORLD EX UK ETF</b>	<b>db x-trackers CAC 40® ETF</b>	<b>db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF</b>
	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	117 333 356	21 757 444	–	19 393 973
1D	–	–	34 141 307	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	40 163 125	32 975 459	–	30 927 378
1D	–	–	21 113 237	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	27,18	21,95	–	59,61
1D	–	–	40,16	–
2C	–	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	21,83	18,27	–	82,47
1D	–	–	32,48	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF</b>	<b>db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF</b>	<b>db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF</b>	<b>db x-trackers S&amp;P SELECT FRONTIER ETF</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	22 447 465	307 680 166	519 782 834	16 880 629
1D	–	–	–	–
2C	–	–	123 354 071	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	17 755 093	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	17 891 285	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	5 404 755	122 870 468	–	15 062 583
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	65,07	22,31	10,83	9,75
1D	–	–	–	–
2C	–	–	10,89 <sup>(1)</sup>	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	10,88 <sup>(2)</sup>	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	10,83 <sup>(3)</sup>	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	45,04	13,58	–	7,97
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD

<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP

<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF

db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF	db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF	db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF
	GBP	USD	HKD	USD

**Valeur totale de l'Actif net**

**31 décembre 2009**

1C	31 589 247	59 934 838	–	2 944 223
1D	1 851 744	3 417 810	–	–
2C	–	–	44 681 411	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–

**31 décembre 2008**

1C	59 083 115	63 293 753	–	–
1D	1 844 284	17 087 355	–	–

**31 décembre 2007**

1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

**Valeur liquidative par action**

**31 décembre 2009**

1C	185,15	170,85	–	10,51
1D	185,17	170,89	–	–
2C	–	–	117,56	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–

**31 décembre 2008**

1C	184,40	170,83	–	–
1D	184,43	170,87	–	–

**31 décembre 2007**

1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

db x-trackers

Statistiques (suite)

	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ- UBSCI ETF	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF	db x-trackers MSCI PAN- EURO TRN INDEX ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Valeur totale de l'Actif net</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	–	170 103 151	78 922 902	2 965 783
1D	–	–	–	–
2C	35 188 616	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	5 808 516	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative par action</b>				
<b>31 décembre 2009</b>				
1C	–	16,35	11,18	10,78
1D	–	–	–	–
2C	27,37	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	22,67 <sup>(4)</sup>	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2008</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2007</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

<sup>(4)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF

db x-trackers

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF</b>	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF</b>	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>

---

**Valeur totale de l'Actif net**

**31 décembre 2009**

1C	2 612 025	2 362 722	1 751 831
1D	–	–	–
2C	–	–	–
2D	–	–	–
3C	–	–	–
4C	–	–	–
5C	–	–	–

**31 décembre 2008**

1C	–	–	–
1D	–	–	–

**31 décembre 2007**

1C	–	–	–
1D	–	–	–

**Valeur liquidative par action**

**31 décembre 2009**

1C	52,22	47,24	35,02
1D	–	–	–
2C	–	–	–
2D	–	–	–
3C	–	–	–
4C	–	–	–
5C	–	–	–

**31 décembre 2008**

1C	–	–	–
1D	–	–	–

**31 décembre 2007**

1C	–	–	–
1D	–	–	–

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009

	<b>db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF</b>	<b>db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	1 919 709 682	0	0	0
Liquidités en banque	123 618	167 555	159 288	221 378
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	7 887 930
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 0	1 371 184 390	564 256 804	1 505 704 546
Plus-value latente sur swap	4 19 701 746	27 381 872	0	0
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	99 964	67 727	31 636	72 525
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1 939 635 010</b>	<b>1 398 801 544</b>	<b>564 447 728</b>	<b>1 513 886 379</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	7 885 389
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	2 541
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 19 397 510	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	5 886 709	14 618 020
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 1 624 900	650 859	517 294	704 942
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>21 022 410</b>	<b>650 859</b>	<b>6 404 003</b>	<b>23 210 892</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>1 918 612 600</b>	<b>1 398 150 685</b>	<b>558 043 725</b>	<b>1 490 675 487</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	27,83	43,41	35,49	26,03
1D	-	-	-	-
2C	2,80	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	68 748 979	32 208 708	15 722 884	57 269 454
1D	-	-	-	-
2C	1 900 000	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.



db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	<b>db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF</b>	<b>db x-trackers DAX® ETF</b>	<b>db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers SMI® ETF*</b>
	EUR	EUR	EUR	CHF
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	2 562 491 232	1 512 497 557	0	0
Liquidités en banque	881 981	134 788	8 766	59 112
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	3 612 000	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 0	1 707 702	27 438 772	270 425 471
Plus-value latente sur swap	4 8 395 604	0	1 129 017	0
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	253 340	73 305	1 869	14 252
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>2 575 634 157</b>	<b>1 514 413 352</b>	<b>28 578 424</b>	<b>270 498 835</b>
<b>PASSIF</b>				
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	3 612 000	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 13 772 922	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	33 408	0	2 561 758
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 0	167 338	13 272	132 380
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>17 384 922</b>	<b>200 746</b>	<b>13 272</b>	<b>2 694 138</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>2 558 249 235</b>	<b>1 514 212 606</b>	<b>28 565 152</b>	<b>267 804 697</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	31,10	59,40	-	-
1D	30,59	-	24,00	66,12
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	21 585 000	25 493 488	-	-
1D	61 683 321	-	1 190 304	4 050 440
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers FTSE 100 ETF*	db x-trackers FTSE 250 ETF*	db x-trackers FTSE ALL- SHARE ETF*	db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF*
	GBP	GBP	GBP	USD
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	47 800	14 080	17 196	45 701
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	53 853 150
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 265 472 551	13 502 274	105 009 899	3 657 432 177
Plus-value latente sur swap	4 2 012 624	568 222	1 708 788	33 047 695
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	14 695	1 103	5 672	25 363
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>267 547 670</b>	<b>14 085 679</b>	<b>106 741 555</b>	<b>3 744 404 086</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	53 853 150
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 0	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 132 983	8 323	77 986	3 562 389
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>132 983</b>	<b>8 323</b>	<b>77 986</b>	<b>57 415 539</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>267 414 687</b>	<b>14 077 356</b>	<b>106 663 569</b>	<b>3 686 988 547</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	-	-	-	36,23
1D	5,57	9,47	2,83	-
2C	-	-	-	3,68
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	-	-	-	101 634 771
1D	48 029 680	1 486 052	37 677 342	-
2C	-	-	-	1 400 000
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	<b>db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	141 824	55 710	10 742	30 630
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 600 800 018	344 179 044	72 044 386	131 926 157
Plus-value latente sur swap	4 7 956 311	13 766 368	1 754 282	8 102 505
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	6 340	667	1 113	1 743
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>608 904 493</b>	<b>358 001 789</b>	<b>73 810 523</b>	<b>140 061 035</b>
<b>PASSIF</b>				
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 0	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 662 031	357 700	77 758	142 438
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>662 031</b>	<b>357 700</b>	<b>77 758</b>	<b>142 438</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>608 242 462</b>	<b>357 644 089</b>	<b>73 732 765</b>	<b>139 918 597</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	33,13	58,59	30,45	16,73
1D	-	-	-	-
2C	3,37	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	18 195 583	6 103 829	2 421 709	8 361 270
1D	-	-	-	-
2C	1 600 000	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF*	db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF*	db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF*	db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF*
		USD	USD	USD	USD
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		0	0	0	0
Liquidités en banque		36 280	28 040	21 591	66 425
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4	317 434 024	265 503 706	130 368 611	383 941 271
Plus-value latente sur swap	4	0	13 093 586	792 322	14 168 440
Plus-value latente sur Wa'd	5	0	0	0	0
Autres actifs		2 901	3 042	1 648	4 875
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>317 473 205</b>	<b>278 628 374</b>	<b>131 184 172</b>	<b>398 181 011</b>

**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	2 425 363	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations		0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7	328 460	414 133	143 014	377 257
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>2 753 823</b>	<b>414 133</b>	<b>143 014</b>	<b>377 257</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>314 719 382</b>	<b>278 214 241</b>	<b>131 041 158</b>	<b>397 803 754</b>

**Valeur liquidative par action**

1C	67,33	113,25	46,40	30,66
1D	-	-	-	-
2C	6,83	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

**Nombre d'Actions en circulation**

1C	4 593 003	2 456 647	2 824 253	12 973 247
1D	-	-	-	-
2C	800 000	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF*	db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	9 068	16 532	17 124	11 179
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 59 871 202	151 767 209	86 969 421	121 281 421
Plus-value latente sur swap	4 442 643	4 274 956	1 674 664	1 497 995
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	3 260	7 563	2 913	6 131
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>60 326 173</b>	<b>156 066 260</b>	<b>88 664 122</b>	<b>122 796 726</b>
<b>PASSIF</b>				
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 0	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 25 039	142 932	30 866	52 403
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>25 039</b>	<b>142 932</b>	<b>30 866</b>	<b>52 403</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>60 301 134</b>	<b>155 923 328</b>	<b>88 633 256</b>	<b>122 744 323</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	-	-	85,68	60,44
1D	18,00	18,27	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	-	-	1 034 458	2 030 930
1D	3 350 573	8 535 993	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNI- CATIONS ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	20 910	33 473	10 282	10 829
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 108 651 536	277 367 398	49 841 666	25 619 462
Plus-value latente sur swap	4 0	0	93 798	202 168
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	2 303	9 283	3 339	1 294
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>108 674 749</b>	<b>277 410 154</b>	<b>49 949 085</b>	<b>25 833 753</b>
<b>PASSIF</b>				
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	4 123 121	1 139 085	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 33 537	116 972	23 649	10 364
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>156 658</b>	<b>1 256 057</b>	<b>23 649</b>	<b>10 364</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>108 518 091</b>	<b>276 154 097</b>	<b>49 925 436</b>	<b>25 823 389</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	51,16	40,71	45,15	24,24
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	2 121 142	6 783 128	1 105 680	1 065 533
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	8 866	8 525	6 975	9 095
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 44 002 067	41 585 151	64 657 157	17 730 215
Plus-value latente sur swap	4 723 423	607 207	1 423 742	1 021 659
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	1 481	1 006	2 629	937
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>44 735 837</b>	<b>42 201 889</b>	<b>66 090 503</b>	<b>18 761 906</b>
<b>PASSIF</b>				
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 0	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 13 272	14 024	21 946	6 718
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>13 272</b>	<b>14 024</b>	<b>21 946</b>	<b>6 718</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>44 722 565</b>	<b>42 187 865</b>	<b>66 068 557</b>	<b>18 755 188</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	66,23	23,75	47,68	37,49
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	675 306	1 776 033	1 385 579	500 278
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF*	db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF*	db x-trackers DJ EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF*	db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	126 108	210 436	112 688	9 324
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 848 035 037	694 953 973	408 627 912	29 559 810
Plus-value latente sur swap	4 13 747 041	0	0	0
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	21 397	38 870	25 096	2 277
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>861 929 583</b>	<b>695 203 279</b>	<b>408 765 696</b>	<b>29 571 411</b>
<b>PASSIF</b>				
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 0	18 445 939	2 016 870	85 236
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 762 721	560 692	348 363	15 820
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>762 721</b>	<b>19 006 631</b>	<b>2 365 233</b>	<b>101 056</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>861 166 862</b>	<b>676 196 648</b>	<b>406 400 463</b>	<b>29 470 355</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	29,81	65,70	34,52	50,37
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	28 892 479	10 292 033	11 772 804	585 123
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.



db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF*	db x-trackers CURRENCY CARRY ETF*	db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF*	db x-trackers SLI® ETF*
		EUR	EUR	EUR	CHF
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		0	0	0	0
Liquidités en banque		10 749	9 866	7 890	16 010
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4	1 868 047	9 667 270	126 571 699	14 429.201
Plus-value latente sur swap	4	0	123 307	2 139 089	18 640
Plus-value latente sur Wa'd	5	0	0	0	0
Autres actifs		615	1 022	7 005	1 720
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>1 879 411</b>	<b>9 801 465</b>	<b>128 725 683</b>	<b>14 465 571</b>
<b>PASSIF</b>					
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	2 391	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations		0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7	1 456	4 518	57 686	9 917
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>3 847</b>	<b>4 518</b>	<b>57 686</b>	<b>9 917</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>1 875 564</b>	<b>9 796 947</b>	<b>128 667 997</b>	<b>14 455 654</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>					
1C		37,43	51,53	49,39	-
1D		-	-	-	100,39
2C		-	-	-	-
2D		-	-	-	-
3C		-	-	-	-
4C		-	-	-	-
5C		-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		50 114	190 116	2 605 280	-
1D		-	-	-	144 000
2C		-	-	-	-
2D		-	-	-	-
3C		-	-	-	-
4C		-	-	-	-
5C		-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF*	db x-trackers RUSSELL 2000 ETF*	db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF*	db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF*
	GBP	USD	USD	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	19 127	44 532	26 055	9 956
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 83 104 665	92 737 189	181 825 703	48 393 811
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	1 065 337
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	1 574	5 907	2 009	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>83 125 366</b>	<b>92 787 628</b>	<b>181 853 767</b>	<b>49 469 104</b>
<b>PASSIF</b>				
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 2 131 008	1 182 809	2 493 746	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 66 390	105 059	122 284	51 587
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>2 197 398</b>	<b>1 287 868</b>	<b>2 616 030</b>	<b>51 587</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>80 927 968</b>	<b>91 499 760</b>	<b>179 237 737</b>	<b>49 417 517</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	9,23	80,01	54,14	124,91
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	8 766 870	1 143 593	3 310 673	395 614
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	<b>db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers FTSE VIETNAM ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	2 170	39 077	19 981	50 428
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	2 446 532
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 327 443 509	168 339 239	168 302 895	163 670 284
Plus-value latente sur swap	4 4 668 516	8 316 166	5 981 350	162 741
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	0	3 438	723	4 467
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>332 114 195</b>	<b>176 697 920</b>	<b>174 304 949</b>	<b>166 334 452</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	2 446 532
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 0	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 285 087	122 802	183 187	282 919
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>285 087</b>	<b>122 802</b>	<b>183 187</b>	<b>2 729 451</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>331 829 108</b>	<b>176 575 118</b>	<b>174 121 762</b>	<b>163 605 001</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	28,21	38,36	-	44,53
1D	-	-	28,34	-
2C	-	3,85	-	-
2D	-	-	2,89	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	11 761 970	4 462 046	-	3 674 397
1D	-	-	5 949 195	-
2C	-	1 400 000	-	-
2D	-	-	1 900 000	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	43 813	10 451	10 421	9 923
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 265 121 946	4 843 162	9 054 243	6 406 053
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	3 427	576	326	557
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>265 169 186</b>	<b>4 854 189</b>	<b>9 064 990</b>	<b>6 416 533</b>
<b>PASSIF</b>				
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 2 070 094	420 844	329 061	240 627
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 200 319	4 311	5 571	4 210
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>2 270 413</b>	<b>425 155</b>	<b>334 632</b>	<b>244 837</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>262 898 773</b>	<b>4 429 034</b>	<b>8 730 358</b>	<b>6 171 696</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	32,34	42,10	24,90	27,36
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	8 130 013	105 192	350 623	225 572
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNI- CATIONS SHORT DAILY ETF*</b>	<b>db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF*</b>	<b>db x-trackers S&amp;P/ASX 200 ETF*</b>	<b>db x-trackers S&amp;P EUROPE 350 SHARIAH ETF</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>AUD</b>	<b>EUR</b>
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	5 204 215
Liquidités en banque	11 946	7 992	16 691	18 828
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	3 451 740	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	5 239 965
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 2 067 038	32 550 829	123 116 953	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	648 867	0
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	98 464
Autres actifs	542	632	1 130	532
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>2 079 526</b>	<b>36 011 193</b>	<b>123 783 641</b>	<b>10 562 004</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	3 451 569	0	5 240 165
Montant à payer sur les conventions de swap	0	171	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 95 064	35 647	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 2 102	29 376	76 542	3 789
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>97 166</b>	<b>3 516 763</b>	<b>76 542</b>	<b>5 243 954</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>1 982 360</b>	<b>32 494 430</b>	<b>123 707 099</b>	<b>5 318 050</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	28,21	17,24	33,67	9,85
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	70 278	1 884 978	3 673 954	540 000
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	<b>db x-trackers S&amp;P JAPAN 500 SHARIAH ETF</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 SHARIAH ETF</b>	<b>db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100<sup>SM</sup> ETF</b>	<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	5 272 451	10 125 664	3 912 827	0
Liquidités en banque	27 662	28 061	25 998	11 941
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	4 111 210
Produits à recevoir pour investissements vendus	5 316 254	10 215 804	3 944 685	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 0	0	0	40 896 200
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	123 940
Plus-value latente sur Wa'd	5 51 564	102 717	48 996	0
Autres actifs	765	771	766	2 122
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>10 668 696</b>	<b>20 473 017</b>	<b>7 933 272</b>	<b>45 145 413</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	583	2 402	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	5 315 634	10 213 367	3 944 829	4 110 665
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	546
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 3 946	6 468	3 522	7 076
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>5 320 163</b>	<b>10 222 237</b>	<b>3 948 351</b>	<b>4 118 287</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>5 348 533</b>	<b>10 250 780</b>	<b>3 984 921</b>	<b>41 027 126</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	10,70	11,02	26,57	41,23
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	500 000	930 000	150 000	995 055
1D	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE ETF*	db x-trackers FTSE ALL- WORLD EX UK ETF*	db x-trackers CAC 40® ETF	db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF
	USD	GBP	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	34 117 056	19 771 821
Liquidités en banque	17 755	10 449	7 621	10 880
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 114 432 399	21 809 319	0	0
Plus-value latente sur swap	4 2 976 646	0	21 873	0
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	0	686	1 890	751
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>117 426 800</b>	<b>21 820 454</b>	<b>34 148 440</b>	<b>19 783 452</b>
<b>PASSIF</b>				
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 0	53 504	0	379 301
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 93 444	9 506	7 133	10 178
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>93 444</b>	<b>63 010</b>	<b>7 133</b>	<b>389 479</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>117 333 356</b>	<b>21 757 444</b>	<b>34 141 307</b>	<b>19 393 973</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	27,18	21,95	-	59,61
1D	-	-	40,16	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	4 317 466	991 422	-	325 370
1D	-	-	850 195	-
2C	-	-	-	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	<b>db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF*</b>	<b>db x-trackers S&amp;P SELECT FRONTIER ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	10 258	45 547	37 224	9 191
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	3 326 520	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 21 973 753	305 981 260	671 092 610	16 952 364
Plus-value latente sur swap	4 475 890	1 851 806	8 633 705	0
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	1 711	16 104	0	878
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>22 461 612</b>	<b>311 221 237</b>	<b>679 763 539</b>	<b>16 962 433</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	3 326 231	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	289	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	48 456
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 14 147	214 551	980 256	33 348
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>14 147</b>	<b>3 541 071</b>	<b>980 256</b>	<b>81 804</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>22 447 465</b>	<b>307 680 166</b>	<b>678 783 283</b>	<b>16 880 629</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	65,07	22,31	10,83	9,75
1D	-	-	-	-
2C	-	-	10,89 <sup>(1)</sup>	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	10,88 <sup>(2)</sup>	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	10,83 <sup>(3)</sup>	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	345 000	13 791 816	47 995 246	1 730 965
1D	-	-	-	-
2C	-	-	16 250 000	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	1 450 000	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	2 450 000	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD

<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP

<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF



db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF	db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF*	db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF*
	GBP	USD	HKD	USD
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	30 768 285	72 683 243	0	0
Liquidités en banque	358	76	416 736	9 095
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	664 832	1 751 658	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 3 180 827	0	43 626 591	2 731 481
Plus-value latente sur swap	4 0	57 600	675 490	205 021
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	0	0	5 917	747
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>34 614 302</b>	<b>74 492 577</b>	<b>44 724 734</b>	<b>2 946 344</b>
<b>PASSIF</b>				
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	10 661 038	0	0
Moins-value latente sur swap	4 1 068 208	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	92 465	455 081	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 12 638	23 810	43 323	2 121
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1 173 311</b>	<b>11 139 929</b>	<b>43 323</b>	<b>2 121</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>33 440 991</b>	<b>63 352 648</b>	<b>44 681 411</b>	<b>2 944 223</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	185,15	170,85	-	10,51
1D	185,17	170,89	-	-
2C	-	-	117,56	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	170 617	350 801	-	280 210
1D	10 000	20 000	-	-
2C	-	-	380 065	-
2D	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
4C	-	-	-	-
5C	-	-	-	-

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ- UBSCI ETF*	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF*	db x-trackers MSCI PAN- EURO TRN INDEX ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	16 826	28 314	29 453	9 034
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 38 692 882	164 820 076	79 066 473	3 477 148
Plus-value latente sur swap	4 2 364 404	5 574 665	0	0
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	0
Autres actifs	1 704	2 562	3 143	541
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>41 075 816</b>	<b>170 425 617</b>	<b>79 099 069</b>	<b>3 486 723</b>
<b>PASSIF</b>				
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 0	0	127 225	518 693
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	0
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 78 684	322 466	48 942	2 247
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>78 684</b>	<b>322 466</b>	<b>176 167</b>	<b>520 940</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>40 997 132</b>	<b>170 103 151</b>	<b>78 922 902</b>	<b>2 965 783</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	–	16,35	11,18	10,78
1D	–	–	–	–
2C	27,37	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	22,67 <sup>(4)</sup>	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	–	10 406 682	7 061 357	275 102
1D	–	–	–	–
2C	1 285 492	–	–	–
2D	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	380 000	–	–	–
5C	–	–	–	–

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

<sup>(4)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF

db x-trackers

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF*	COMBINÉ
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	5 570 841 849
Liquidités en banque	9 182	9 234	9 369	3 219 980
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	54 619 355
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	22 426 982
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	1 969 168
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 2 706 321	2 463 446	1 902 642	13 001 866 423
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	175 215 273
Plus-value latente sur Wa'd	5 0	0	0	240 145
Autres actifs	533	534	521	775 948
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>2 716 036</b>	<b>2 473 214</b>	<b>1 912 532</b>	<b>18 831 175 123</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	2 081
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	73 429 818
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	3 614 689
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	0	0	34 723 309
Moins-value latente sur swap	4 102 369	108 912	159 293	50 399 654
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	0	421 257
Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes	7 1 642	1 580	1 408	12 389 321
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>104 011</b>	<b>110 492</b>	<b>160 701</b>	<b>174 980 129</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>2 612 025</b>	<b>2 362 722</b>	<b>1 751 831</b>	<b>18 656 194 994</b>
<b>Valeur liquidative par action</b>				
1C	52,22	47,24	35,02	
1D	-	-	-	
2C	-	-	-	
2D	-	-	-	
3C	-	-	-	
4C	-	-	-	
5C	-	-	-	
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	50 017	50 019	50 026	
1D	-	-	-	
2C	-	-	-	
2D	-	-	-	
3C	-	-	-	
4C	-	-	-	
5C	-	-	-	

\* Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009

	db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF
	USD	USD	USD	USD
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>1 259 206 050</b>	<b>812 801 504</b>	<b>539 875 165</b>	<b>1 553 044 350</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de la Société de gestion	7 5 057 345	1 971 012	2 041 429	2 961 980
Commissions Fixes	7 1 444 956	985 506	510 358	1 480 990
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>6 502 301</b>	<b>2 956 518</b>	<b>2 551 787</b>	<b>4 442 970</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>	<b>(6 502 301)</b>	<b>(2 956 518)</b>	<b>(2 551 787)</b>	<b>(4 442 970)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	158 749 414	(29 032 821)	(7 651 888)	20 550 438
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	232 117 658	313 989 061	55 719 230	419 710 958
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd	0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	4 981 868	(16 873 259)	1 222 771	(5 748 285)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>395 848 940</b>	<b>268 082 981</b>	<b>49 290 113</b>	<b>434 513 111</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(15 590 599)	5 204 601	(26 746 039)	(19 629 178)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	17 745 587	52 026 506	3 735 092	(65 555 000)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd	0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>2 154 988</b>	<b>57 231 107</b>	<b>(23 010 947)</b>	<b>(85 184 178)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>391 501 627</b>	<b>322 357 570</b>	<b>23 727 379</b>	<b>344 885 963</b>
Dividendes distribués	9 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	757 556 853	716 796 636	363 503 857	658 700 143
Rachats d'actions	(489 651 930)	(453 805 025)	(369 062 676)	(1 065 954 969)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>1 918 612 600</b>	<b>1 398 150 685</b>	<b>558 043 725</b>	<b>1 490 675 487</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF	db x-trackers DAX® ETF	db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF	db x-trackers SMI® ETF
		EUR	EUR	EUR	CHF
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>1 415 092 409</b>	<b>780 363 194</b>	<b>10 892 260</b>	<b>185 748 256</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	378 000	487 348	35 827	435 282
Commissions Fixes	7	756 000	974 697	17 914	217 641
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 134 000</b>	<b>1 462 045</b>	<b>53 741</b>	<b>652 923</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(1 134 000)</b>	<b>(1 462 045)</b>	<b>(53 741)</b>	<b>(652 923)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		82 019 866	67 852 144	753 044	162 465
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		421 598 590	191 851 792	3 071 991	50 219 788
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		(26 740 453)	(56 932)	257 395	(90 255)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>476 878 003</b>	<b>259 647 004</b>	<b>4 082 430</b>	<b>50 291 998</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(57 806 900)	(29 671 500)	(482 064)	8 711 719
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		5 761 566	(1 113 255)	1 595 038	(10 497 229)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(52 045 334)</b>	<b>(30 784 755)</b>	<b>1 112 974</b>	<b>(1 785 510)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>423 698 669</b>	<b>227 400 204</b>	<b>5 141 663</b>	<b>47 853 565</b>
Dividendes distribués	9	(30 299 704)	0	(478 890)	(4 427 622)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		1 998 292 021	820 335 845	25 249 655	91 393 271
Rachats d'actions		(1 248 534 160)	(313 886 637)	(12 239 536)	(52 762 773)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>2 558 249 235</b>	<b>1 514 212 606</b>	<b>28 565 152</b>	<b>267 804 697</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers FTSE 100 ETF	db x-trackers FTSE 250 ETF	db x-trackers FTSE ALL- SHARE ETF	db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF
		GBP	GBP	GBP	USD
Annexes					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>138 991 482</b>	<b>10 447 972</b>	<b>43 391 503</b>	<b>1 438 461 471</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	105 027
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>105 027</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	410 963	23 535	198 089	10 130 336
Commissions Fixes	7	205 481	9 414	66 029	4 502 372
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>616 444</b>	<b>32 949</b>	<b>264 118</b>	<b>14 632 708</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(616 444)</b>	<b>(32 949)</b>	<b>(264 118)</b>	<b>(14 527 681)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(5 383 345)	171 990	2 411 454	(43 796 222)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		61 290 051	2 052 036	18 850 576	1 314 570 450
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		9 395 717	266 241	(1 238 277)	(20 279 009)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>65 302 423</b>	<b>2 490 267</b>	<b>20 023 753</b>	<b>1 250 495 219</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(4 940 567)	(810 864)	(2 446 957)	(19 917 217)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		217 816	1 213 810	2 872 473	23 021 877
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(4 722 751)</b>	<b>402 946</b>	<b>425 516</b>	<b>3 104 660</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>59 963 228</b>	<b>2 860 264</b>	<b>20 185 151</b>	<b>1 239 072 198</b>
Dividendes distribués	9	(5 906 730)	(228 152)	(1 644 220)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		163 618 032	26 871 177	71 629 185	1 857 749 533
Rachats d'actions		(89 251 325)	(25 873 905)	(26 898 050)	(848 294 655)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>267 414 687</b>	<b>14 077 356</b>	<b>106 663 569</b>	<b>3 686 988 547</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF
	USD	USD	USD	USD
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>169 888 848</b>	<b>55 533 245</b>	<b>35 069 861</b>	<b>33 347 960</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de la Société de gestion	7 1 993 267	878 660	228 416	424 997
Commissions Fixes	7 885 897	390 515	101 518	188 887
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>2 879 164</b>	<b>1 269 175</b>	<b>329 934</b>	<b>613 884</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>	<b>(2 879 164)</b>	<b>(1 269 175)</b>	<b>(329 934)</b>	<b>(613 884)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(3 419 085)	(4 948 562)	(3 369 148)	(49 079)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	259 511 396	129 005 469	34 448 057	44 972 332
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd	0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	(731 043)	264 484	(329 986)	502 602
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>255 361 268</b>	<b>124 321 391</b>	<b>30 748 923</b>	<b>45 425 855</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	66 481	(459 903)	(7 020 225)	(3 741 906)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	5 097 622	12 643 403	2 614 674	12 166 399
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd	0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>5 164 103</b>	<b>12 183 500</b>	<b>(4 405 551)</b>	<b>8 424 493</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>257 646 207</b>	<b>135 235 716</b>	<b>26 013 438</b>	<b>53 236 464</b>
Dividendes distribués	9 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	303 722 711	262 759 110	21 354 695	109 666 157
Rachats d'actions	(123 015 304)	(95 883 982)	(8 705 229)	(56 331 984)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>608 242 462</b>	<b>357 644 089</b>	<b>73 732 765</b>	<b>139 918 597</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		<b>db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF</b>	<b>db x-trackers S&amp;P CNX NIFTY ETF</b>	<b>db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF</b>	<b>db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF</b>
		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>43 032 478</b>	<b>61 244 238</b>	<b>34 032 203</b>	<b>108 947 975</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	776 089	942 065	310 378	1 058 915
Commissions Fixes	7	344 928	289 866	155 784	529 458
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 121 017</b>	<b>1 231 931</b>	<b>466 162</b>	<b>1 588 373</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(1 121 017)</b>	<b>(1 231 931)</b>	<b>(466 162)</b>	<b>(1 588 373)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(5 820 376)	3 193 366	(2 979 500)	(16 047 498)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		132 371 604	65 534 433	39 901 573	102 963 456
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		(75 320)	(468 559)	(261 080)	(2 230 407)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>126 475 908</b>	<b>68 259 240</b>	<b>36 660 993</b>	<b>84 685 551</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(1 024 492)	(1 289 260)	(1 017 655)	(5 620 036)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		(463 871)	17 032 123	2 991 769	28 488 594
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(1 488 363)</b>	<b>15 742 863</b>	<b>1 974 114</b>	<b>22 868 558</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>123 866 528</b>	<b>82 770 172</b>	<b>38 168 945</b>	<b>105 965 736</b>
Dividendes distribués	9	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		204 349 340	160 115 742	160 480 667	247 567 122
Rachats d'actions		(56 528 964)	(25 915 911)	(101 640 657)	(64 677 079)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>314 719 382</b>	<b>278 214 241</b>	<b>131 041 158</b>	<b>397 803 754</b>



db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF	db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>20 214 169</b>	<b>30 517 802</b>	<b>9 807 682</b>	<b>36 289 060</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	68 552	284 894	76 698	116 435
Commissions Fixes	7	34 276	71 223	76 697	116 435
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>102 828</b>	<b>356 117</b>	<b>153 395</b>	<b>232 870</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(102 828)</b>	<b>(356 117)</b>	<b>(153 395)</b>	<b>(232 870)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(921 453)	(1 128 292)	(2 208 636)	(1 934 585)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		11 667 278	21 650 586	34 050 726	18 896 650
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		293 217	817 593	423 371	1 442 146
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>11 039 042</b>	<b>21 339 887</b>	<b>32 265 461</b>	<b>18 404 211</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(772 016)	(605 555)	(325 221)	(149 412)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		947 798	3 540 499	2 412 157	3 541 414
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>175 782</b>	<b>2 934 944</b>	<b>2 086 936</b>	<b>3 392 002</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>11 111 996</b>	<b>23 918 714</b>	<b>34 199 002</b>	<b>21 563 343</b>
Dividendes distribués	9	(975 571)	(1 441 991)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		43 368 802	111 857 549	88 452 155	108 495 860
Rachats d'actions		(13 418 262)	(8 928 746)	(43 825 583)	(43 603 940)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>60 301 134</b>	<b>155 923 328</b>	<b>88 633 256</b>	<b>122 744 323</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMU- NICATIONS ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>37 202 969</b>	<b>70 536 834</b>	<b>19 198 745</b>	<b>11 473 701</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	115 745	247 759	59 741	21 703
Commissions Fixes	7	115 746	247 760	59 741	21 703
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>231 491</b>	<b>495 519</b>	<b>119 482</b>	<b>43 406</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(231 491)</b>	<b>(495 519)</b>	<b>(119 482)</b>	<b>(43 406)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(5 777 690)	(2 268 680)	(200 042)	10 513
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		10 303 619	46 694 377	9 646 998	1 136 613
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		4 728 610	1 502 033	264 326	111 853
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>9 254 539</b>	<b>45 927 730</b>	<b>9 711 282</b>	<b>1 258 979</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		1 253 597	(2 496 287)	(892 233)	(207 696)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		(1 775 395)	9 488 070	968 676	366 240
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(521 798)</b>	<b>6 991 783</b>	<b>76 443</b>	<b>158 544</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>8 501 250</b>	<b>52 423 994</b>	<b>9 668 243</b>	<b>1 374 117</b>
Dividendes distribués	9	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		190 307 565	348 967 639	49 505 204	25 752 628
Rachats d'actions		(127 493 693)	(195 774 370)	(28 446 756)	(12 777 057)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>108 518 091</b>	<b>276 154 097</b>	<b>49 925 436</b>	<b>25 823 389</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>11 814 400</b>	<b>12 874 641</b>	<b>11 293 388</b>	<b>13 286 398</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	36 188	33 688	50 158	16 359
Commissions Fixes	7	36 188	33 688	50 159	16 359
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>72 376</b>	<b>67 376</b>	<b>100 317</b>	<b>32 718</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(72 376)</b>	<b>(67 376)</b>	<b>(100 317)</b>	<b>(32 718)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(2 093 682)	(1 818 801)	411 331	(109 582)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		5 034 093	3 140 598	13 225 526	2 060 908
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		259 376	1 105 554	130 368	53 820
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>3 199 787</b>	<b>2 427 351</b>	<b>13 767 225</b>	<b>2 005 146</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(276 722)	(462 811)	(166 396)	126 339
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		537 938	1 081 904	1 299 945	800 640
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>261 216</b>	<b>619 093</b>	<b>1 133 549</b>	<b>926 979</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>3 388 627</b>	<b>2 979 068</b>	<b>14 800 457</b>	<b>2 899 407</b>
Dividendes distribués	9	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		33 106 518	29 442 543	66 853 852	13 895 574
Rachats d'actions		(3 586 980)	(3 108 387)	(26 879 140)	(11 326 191)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>44 722 565</b>	<b>42 187 865</b>	<b>66 068 557</b>	<b>18 755 188</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF	db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF	db x-trackers DJ EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF	db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>					
		<b>232 580 860</b>	<b>430 307 661</b>	<b>391 501 392</b>	<b>3 645 920</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	2 093 060	2 116 457	1 324 553	36 787
Commissions Fixes	7	784 897	705 486	441 518	18 393
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>2 877 957</b>	<b>2 821 943</b>	<b>1 766 071</b>	<b>55 180</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>					
		<b>(2 877 957)</b>	<b>(2 821 943)</b>	<b>(1 766 071)</b>	<b>(55 180)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(23 291 999)	(48 971 356)	(2 454 005)	(35 204)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		160 664 294	(168 337 068)	(162 583 555)	221 527
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		9 640 770	15 722 668	6 704 733	9 188
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>147 013 065</b>	<b>(201 585 756)</b>	<b>(158 332 827)</b>	<b>195 511</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(5 060 513)	(9 315 558)	(6 949 423)	(71 311)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		7 192 182	692 466	15 856 682	266
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>2 131 669</b>	<b>(8 623 092)</b>	<b>8 907 259</b>	<b>(71 045)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>					
		<b>146 266 777</b>	<b>(213 030 791)</b>	<b>(151 191 639)</b>	<b>69 286</b>
Dividendes distribués	9	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		539 828 025	919 878 824	1 005 396 571	30 774 459
Rachats d'actions		(57 508 800)	(460 959 046)	(839 305 861)	(5 019 310)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>861 166 862</b>	<b>676 196 648</b>	<b>406 400 463</b>	<b>29 470 355</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF	db x-trackers CURRENCY CARRY ETF	db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF	db x-trackers SLI® ETF
		EUR	EUR	EUR	CHF
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>4 314 741</b>	<b>13 392 612</b>	<b>33 119 731</b>	<b>7 908 307</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	39
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	7 463	14 909	121 320	26 108
Commissions Fixes	7	3 731	7 454	60 660	10 443
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>11 194</b>	<b>22 363</b>	<b>181 980</b>	<b>36 551</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(11 194)</b>	<b>(22 363)</b>	<b>(181 980)</b>	<b>(36 512)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(68 911)	72 115	702 208	(254 427)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		(563 214)	1 118 910	1 441 835	3 251 904
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		166 855	(25 956)	(555 809)	86 503
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(465 270)</b>	<b>1 165 069</b>	<b>1 588 234</b>	<b>3 083 980</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(97 629)	(328 744)	(732 882)	(60 543)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		5 243	426 581	2 784 692	73 663
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(92 386)</b>	<b>97 837</b>	<b>2 051 810</b>	<b>13 120</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(568 850)</b>	<b>1 240 543</b>	<b>3 458 064</b>	<b>3 060 588</b>
Dividendes distribués	9	0	0	0	(184 518)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		4 148	18 211 539	135 574 793	14 785 639
Rachats d'actions		(1 874 475)	(23 047 747)	(43 484 591)	(11 114 362)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>1 875 564</b>	<b>9 796 947</b>	<b>128 667 997</b>	<b>14 455 654</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF GBP	db x-trackers RUSSELL 2000 ETF (à compter du 20 janvier 2009) USD	db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF USD	db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>19 271 677</b>	<b>0</b>	<b>51 965 447</b>	<b>29 243 825</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	10 860	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>10 860</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de la Société de gestion	7 170 494	211 113	326 925	155 160
Commissions Fixes	7 113 662	105 557	217 950	111 235
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>284 156</b>	<b>316 670</b>	<b>544 875</b>	<b>266 395</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>	<b>(273 296)</b>	<b>(316 670)</b>	<b>(544 875)</b>	<b>(266 395)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(12 394)	0	(2 963 381)	(1 134 517)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(16 634 898)	23 896 063	(31 186 224)	10 188 555
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd	0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	(328 717)	0	1 490 217	509 150
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(16 976 009)</b>	<b>23 896 063</b>	<b>(32 659 388)</b>	<b>9 563 188</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(1 144 894)	0	(5 936 887)	(545 994)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	(513 483)	(1 182 809)	5 603 801	1 306 505
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd	0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(1 658 377)</b>	<b>(1 182 809)</b>	<b>(333 086)</b>	<b>760 511</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(18 907 682)</b>	<b>22 396 584</b>	<b>(33 537 349)</b>	<b>10 057 304</b>
Dividendes distribués	9 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	121 849 248	192 117 415	225 516 774	10 116 388
Rachats d'actions	(41 285 275)	(123 014 239)	(64 707 135)	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>80 927 968</b>	<b>91 499 760</b>	<b>179 237 737</b>	<b>49 417 517</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF (à compter du 20 janvier 2009)	db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF (à compter du 20 janvier 2009)	db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	db x-trackers FTSE VIETNAM ETF
	USD	USD	USD	USD
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68 252 097</b>	<b>57 543 335</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de la Société de gestion	7 542 861	326 380	480 241	804 816
Commissions Fixes	7 241 271	163 190	213 440	247 636
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>784 132</b>	<b>489 570</b>	<b>693 681</b>	<b>1 052 452</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>	<b>(784 132)</b>	<b>(489 570)</b>	<b>(693 681)</b>	<b>(1 052 452)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	0	0	1 113 015	(3 300 966)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	55 016 103	69 224 372	54 475 143	49 240 677
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd	0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	3 031 269	(2 224 854)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>55 016 103</b>	<b>69 224 372</b>	<b>58 619 427</b>	<b>43 714 857</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	0	0	(4 948 791)	(4 348 278)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	4 668 516	8 316 166	15 148 325	4 229 518
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd	0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>4 668 516</b>	<b>8 316 166</b>	<b>10 199 534</b>	<b>(118 760)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>58 900 487</b>	<b>77 050 968</b>	<b>68 125 280</b>	<b>42 543 645</b>
Dividendes distribués	9 0	0	(838 006)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	307 938 979	162 268 725	56 697 806	76 058 926
Rachats d'actions	(35 010 358)	(62 744 575)	(18 115 415)	(12 540 905)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>331 829 108</b>	<b>176 575 118</b>	<b>174 121 762</b>	<b>163 605 001</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF	db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>24 431 856</b>	<b>4 059 991</b>	<b>12 307 232</b>	<b>13 907 008</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	425 335	14 788	26 291	29 094
Commissions Fixes	7	283 556	9 858	17 527	19 396
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>708 891</b>	<b>24 646</b>	<b>43 818</b>	<b>48 490</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(708 891)</b>	<b>(24 646)</b>	<b>(43 818)</b>	<b>(48 490)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(1 077 480)	(56 331)	(521 048)	(160 476)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		(59 638 020)	(706 259)	(748 348)	(2 179 474)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		648 714	24 380	(103 836)	180 535
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(60 066 786)</b>	<b>(738 210)</b>	<b>(1 373 232)</b>	<b>(2 159 415)</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(388 522)	(57 195)	168 992	(518 492)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		(1 848 296)	(370 720)	(884 817)	170 863
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(2 236 818)</b>	<b>(427 915)</b>	<b>(715 825)</b>	<b>(347 629)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(63 012 495)</b>	<b>(1 190 771)</b>	<b>(2 132 875)</b>	<b>(2 555 534)</b>
Dividendes distribués	9	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		344 001 629	5 864 376	23 334 551	14 894 967
Rachats d'actions		(42 522 217)	(4 304 562)	(24 778 550)	(20 074 745)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>262 898 773</b>	<b>4 429 034</b>	<b>8 730 358</b>	<b>6 171 696</b>



db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		<b>db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNI- CATIONS SHORT DAILY ETF</b>	<b>db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF</b>	<b>db x-trackers S&amp;P/ASX 200 ETF</b>	<b>db x-trackers S&amp;P EUROPE 350 SHARIAH ETF</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>AUD</b>	<b>EUR</b>
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>5 234 935</b>	<b>3 647 598</b>	<b>28 884 344</b>	<b>3 865 583</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	12 674	63 302	164 791	12 705
Commissions Fixes	7	8 449	25 324	109 861	8 470
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>21 123</b>	<b>88 626</b>	<b>274 652</b>	<b>21 175</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(21 123)</b>	<b>(88 626)</b>	<b>(274 652)</b>	<b>(21 175)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(231 665)	(904 051)	434 076	1 238 303
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		(859 166)	6 054 085	18 800 859	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	(30 072)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		193 003	94 861	(1 347 916)	(172 569)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(897 828)</b>	<b>5 244 895</b>	<b>17 887 019</b>	<b>1 035 662</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(53 879)	(81 745)	241 082	(14 705)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		(73 048)	2 414	(376 922)	0
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	93 068
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(126 927)</b>	<b>(79 331)</b>	<b>(135 840)</b>	<b>78 363</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(1 045 878)</b>	<b>5 076 938</b>	<b>17 476 527</b>	<b>1 092 850</b>
Dividendes distribués	9	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		3 824 366	24 339 958	168 303 720	359 617
Rachats d'actions		(6 031 063)	(570 064)	(90 957 492)	0
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>1 982 360</b>	<b>32 494 430</b>	<b>123 707 099</b>	<b>5 318 050</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF	db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF	db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 <sup>SM</sup> ETF	db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 ETF (à compter du 20 janvier 2009)
		USD	USD	USD	EUR
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>3 713 155</b>	<b>3 699 602</b>	<b>4 289 488</b>	<b>0</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	12 342	16 580	13 186	14 607
Commissions Fixes	7	8 232	11 052	8 785	14 607
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>20 574</b>	<b>27 632</b>	<b>21 971</b>	<b>29 214</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>		<b>(20 574)</b>	<b>(27 632)</b>	<b>(21 971)</b>	<b>(29 214)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		1 287 220	1 899 071	1 220 590	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		0	0	0	5 191 204
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		(752 593)	(578 602)	(392 206)	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		197 086	212 382	256 047	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>731 713</b>	<b>1 532 851</b>	<b>1 084 431</b>	<b>5 191 204</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(293 880)	(410 485)	(292 862)	0
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		0	0	0	123 940
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		145 879	245 797	181 189	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(148 001)</b>	<b>(164 688)</b>	<b>(111 673)</b>	<b>123 940</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>563 138</b>	<b>1 340 531</b>	<b>950 787</b>	<b>5 285 930</b>
Dividendes distribués	9	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		1 072 240	5 210 647	1 243 916	35 741 196
Rachats d'actions		0	0	(2 499 270)	0
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>5 348 533</b>	<b>10 250 780</b>	<b>3 984 921</b>	<b>41 027 126</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

		db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE ETF	db x-trackers FTSE ALL- WORLD EX UK ETF	db x-trackers CAC 40® ETF	db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF
		USD	GBP	EUR	EUR
<b>Annexes</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>					
		<b>40 163 125</b>	<b>32 975 459</b>	<b>21 113 237</b>	<b>30 927 378</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de la Société de gestion	7	261 243	42 875	19 091	44 595
Commissions Fixes	7	130 621	42 875	19 091	44 594
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>391 864</b>	<b>85 750</b>	<b>38 182</b>	<b>89 189</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>					
		<b>(391 864)</b>	<b>(85 750)</b>	<b>(38 182)</b>	<b>(89 189)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		(763 896)	(146 314)	208 020	4 675 506
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		17 534 015	4 402 311	4 071 243	(10 390 413)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd		0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		(495 441)	340 681	692	205
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>16 274 678</b>	<b>4 596 678</b>	<b>4 279 955</b>	<b>(5 714 702)</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		37 218	(3 586 854)	(175 911)	(1 087 128)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		2 234 004	1 031 252	44 245	1 781 397
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>2 271 222</b>	<b>(2 555 602)</b>	<b>(131 666)</b>	<b>694 269</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>					
		<b>18 154 036</b>	<b>1 955 326</b>	<b>4 110 107</b>	<b>(5 109 622)</b>
Dividendes distribués	9	0	0	(289 702)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		65 577 520	13 058 793	25 221 515	48 752 855
Rachats d'actions		(6 561 325)	(26 232 134)	(16 013 850)	(55 176 638)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>117 333 356</b>	<b>21 757 444</b>	<b>34 141 307</b>	<b>19 393 973</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF	db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF (à compter du 16 janvier 2009)	db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF
	USD	USD	EUR	USD
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>5 404 755</b>	<b>122 870 468</b>	<b>0</b>	<b>15 062 583</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	0	377
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>377</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de la Société de gestion	7 39 714	655 553	1 475 852	98 484
Commissions Fixes	7 13 238	218 518	421 672	26 262
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>52 952</b>	<b>874 071</b>	<b>1 897 524</b>	<b>124 746</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>	<b>(52 952)</b>	<b>(874 071)</b>	<b>(1 897 524)</b>	<b>(124 369)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(1 291 817)	(4 735 989)	0	(1 478 985)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	4 978 441	126 727 221	9 064 344	744 714
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd	0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	(393 545)	(5 196 000)	(2 966 530)	(327 292)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>3 293 079</b>	<b>116 795 232</b>	<b>6 097 814</b>	<b>(1 061 563)</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(772 275)	(4 142 248)	0	159 113
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	587 353	2 966 323	8 633 705	2 064 239
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd	0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(184 922)</b>	<b>(1 175 925)</b>	<b>8 633 705</b>	<b>2 223 352</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>3 055 205</b>	<b>114 745 236</b>	<b>12 833 995</b>	<b>1 037 420</b>
Dividendes distribués	9 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	30 939 873	196 306 237	687 865 527	7 822 036
Rachats d'actions	(16 952 368)	(126 241 775)	(21 916 239)	(7 041 410)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>22 447 465</b>	<b>307 680 166</b>	<b>678 783 283</b>	<b>16 880 629</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF	db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF (à compter du 15 septembre 2009)	db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF (à compter du 2 avril 2009)
	GBP	USD	HKD	USD
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>60 927 399</b>	<b>80 381 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	1 784 558	2 760 279	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>1 784 558</b>	<b>2 760 279</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de la Société de gestion	7 23 367	33 663	48 355	5 417
Commissions Fixes	7 46 733	67 327	17 584	3 612
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>70 100</b>	<b>100 990</b>	<b>65 939</b>	<b>9 029</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>	<b>1 714 458</b>	<b>2 659 289</b>	<b>(65 939)</b>	<b>(9 029)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	2 026 046	1 387 413	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(6 706 053)	(4 551 399)	(1 834 736)	480 795
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd	0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	2 895 288	861 893	464	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(1 784 719)</b>	<b>(2 302 093)</b>	<b>(1 834 272)</b>	<b>480 795</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(11 348 142)	(1 301 387)	0	0
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	11 622 934	953 551	675 490	205 021
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd	0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>274 792</b>	<b>(347 836)</b>	<b>675 490</b>	<b>205 021</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>204 531</b>	<b>9 360</b>	<b>(1 224 721)</b>	<b>676 787</b>
Dividendes distribués	9 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	67 276	22 291 537	45 906 132	2 267 436
Rachats d'actions	(27 758 215)	(39 329 357)	0	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>33 440 991</b>	<b>63 352 648</b>	<b>44 681 411</b>	<b>2 944 223</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ- UBSCI ETF (à compter du 9 juillet 2009)	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF (à compter du 2 avril 2009)	db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF (à compter du 2 avril 2009)	db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF (à compter du 19 août 2009)
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de la Société de gestion	7 109 068	629 917	102 251	2 729
Commissions Fixes	7 20 451	167 837	204 502	1 819
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>129 519</b>	<b>797 754</b>	<b>306 753</b>	<b>4 548</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>	<b>(129 519)</b>	<b>(797 754)</b>	<b>(306 753)</b>	<b>(4 548)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	1 828 053	12 809 163	37 853 765	(325 284)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd	0	0	0	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	2 673	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>1 830 726</b>	<b>12 809 163</b>	<b>37 853 765</b>	<b>(325 284)</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	0	0	0	0
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	2 364 404	5 574 665	(127 225)	(518 693)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd	0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>2 364 404</b>	<b>5 574 665</b>	<b>(127 225)</b>	<b>(518 693)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>4 065 611</b>	<b>17 586 074</b>	<b>37 419 787</b>	<b>(848 525)</b>
Dividendes distribués	9 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	36 931 521	169 478 137	183 032 975	3 814 308
Rachats d'actions	0	(16 961 060)	(141 529 860)	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>40 997 132</b>	<b>170 103 151</b>	<b>78 922 902</b>	<b>2 965 783</b>

db x-trackers

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF (à compter du 19 août 2009)	db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF (à compter du 19 août 2009)	db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF (à compter du 19 août 2009)	COMBINÉ
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexes</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 956 819 052</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	0	85 715
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	3 932 444
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 018 159</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de la Société de gestion	7 2 233	2 086	2 043	35 008 756
Commissions Fixes	7 1 489	1 391	1 362	16 203 311
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>3 722</b>	<b>3 477</b>	<b>3 405</b>	<b>51 212 067</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS</b>	<b>(3 722)</b>	<b>(3 477)</b>	<b>(3 405)</b>	<b>(47 193 908)</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	0	0	0	99 986 887
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(205 896)	(88 473)	(30 535)	3 204 141 669
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les Wa'd	0	0	0	(1 231 258)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	(3 129 119)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(205 896)</b>	<b>(88 473)</b>	<b>(30 535)</b>	<b>3 299 768 179</b>
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	0	0	0	(222 553 925)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	(102 369)	(108 911)	(159 294)	193 188 672
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les Wa'd	0	0	0	492 347
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(102 369)</b>	<b>(108 911)</b>	<b>(159 294)</b>	<b>(28 872 906)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(311 987)</b>	<b>(200 861)</b>	<b>(193 234)</b>	<b>3 223 701 365</b>
Dividendes distribués	9 0	0	0	(45 935 173)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	2 924 012	2 563 583	1 945 065	13 859 435 429
Rachats d'actions	0	0	0	(7 221 153 696)
Correction de change	0	0	0	(116 671 983)
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>2 612 025</b>	<b>2 362 722</b>	<b>1 751 831</b>	<b>18 656 194 994</b>

db x-trackers

État des variations de l'encours des actions émises

au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009

<b>Compartment</b>	<b>Catégorie d'Action</b>	<b>Nombre d'Actions au 31 décembre 2008</b>	<b>Nombre d'Actions émises</b>	<b>Nombre d'Actions rachetées</b>	<b>Nombre d'Actions au 31 décembre 2009</b>
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	1C	58 690 000	32 208 979	(22 150 000)	68 748 979
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	2C	0	1 900 000	0	1 900 000
db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF	1C	25 430 000	19 728 708	(12 950 000)	32 208 708
db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF	1C	16 080 000	10 612 884	(10 970 000)	15 722 884
db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF	1C	75 320 000	29 739 454	(47 790 000)	57 269 454
db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF	1C	7 800 000	25 725 000	(11 940 000)	21 585 000
db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF	1D	49 300 000	48 418 321	(36 035 000)	61 683 321
db x-trackers DAX® ETF	1C	16 250 000	15 983 488	(6 740 000)	25 493 488
db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF	1D	550 000	1 185 304	(545 000)	1 190 304
db x-trackers SMI® ETF	1D	3 350 000	1 550 440	(850 000)	4 050 440
db x-trackers FTSE 100 ETF	1D	30 750 000	35 079 680	(17 800 000)	48 029 680
db x-trackers FTSE 250 ETF	1D	1 610 000	3 251 052	(3 375 000)	1 486 052
db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF	1D	19 300 000	29 277 342	(10 900 000)	37 677 342
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF	1C	70 470 000	64 964 771	(33 800 000)	101 634 771
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF	2C	0	1 400 000	0	1 400 000
db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF	1C	8 850 000	13 465 583	(4 120 000)	18 195 583
db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF	2C	0	1 600 000	0	1 600 000
db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF	1C	1 920 000	6 153 829	(1 970 000)	6 103 829
db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF	1C	1 920 000	851 709	(350 000)	2 421 709
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	1C	3 550 000	9 021 270	(4 210 000)	8 361 270
db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF	1C	1 450 000	4 333 003	(1 190 000)	4 593 003
db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF	2C	0	800 000	0	800 000
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF	1C	1 000 000	1 721 647	(265 000)	2 456 647
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF	1C	1 250 000	4 316 253	(2 742 000)	2 824 253
db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF	1C	5 450 000	9 843 247	(2 320 000)	12 973 247
db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF	1D	1 450 000	2 800 573	(900 000)	3 350 573
db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF	1D	2 270 000	6 795 993	(530 000)	8 535 993
db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF	1C	235 000	1 469 458	(670 000)	1 034 458
db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF	1C	780 000	2 010 930	(760 000)	2 030 930
db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF	1C	850 000	4 231 142	(2 960 000)	2 121 142
db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF	1C	2 610 000	9 553 128	(5 380 000)	6 783 128
db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF	1C	500 000	1 285 680	(680 000)	1 105 680
db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF	1C	580 000	1 075 533	(590 000)	1 065 533
db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF	1C	190 000	545 306	(60 000)	675 306
db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF	1C	635 000	1 301 033	(160 000)	1 776 033
db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF	1C	320 000	1 725 579	(660 000)	1 385 579
db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF	1C	500 000	395 278	(395 000)	500 278



db x-trackers

État des variations de l'encours des actions émises

au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Action	Nombre d'Actions au 31 décembre 2008	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2009
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF	1C	9 880 000	21 012 479	(2 000 000)	28 892 479
db x-trackers SHORTDAX <sup>®</sup> DAILY ETF	1C	4 890 000	10 797 033	(5 395 000)	10 292 033
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	1C	8 300 000	22 772 804	(19 300 000)	11 772 804
db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF	1C	80 000	605 123	(100 000)	585 123
db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF	1C	100 000	114	(50 000)	50 114
db x-trackers CURRENCY CARRY ETF	1C	320 000	395 116	(525 000)	190 116
db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF	1C	715 000	2 795 280	(905 000)	2 605 280
db x-trackers SLI <sup>®</sup> ETF	1D	100 000	164 000	(120 000)	144 000
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF	1C	1 550 000	10 716 870	(3 500 000)	8 766 870
db x-trackers RUSSELL 2000 ETF	1C	0	2 763 593	(1 620 000)	1 143 593
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF	1C	700 000	3 460 673	(850 000)	3 310 673
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	310 000	85 614	0	395 614
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF	1C	0	13 094 970	(1 333 000)	11 761 970
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF	1C	0	6 162 046	(1 700 000)	4 462 046
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF	2C	0	1 400 000	0	1 400 000
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	1D	4 965 000	2 184 195	(1 200 000)	5 949 195
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	2D	0	1 900 000	0	1 900 000
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF	1C	1 805 000	2 119 397	(250 000)	3 674 397
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS SHORT DAILY ETF	1C	400 000	8 950 013	(1 220 000)	8 130 013
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF	1C	80 000	115 192	(90 000)	105 192
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF	1C	350 000	750 623	(750 000)	350 623
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF	1C	380 000	445 572	(600 000)	225 572
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF	1C	150 000	100 278	(180 000)	70 278
db x-trackers LPX MM <sup>®</sup> PRIVATE EQUITY ETF	1C	320 000	1 604 978	(40 000)	1 884 978
db x-trackers S&P/ASX 200 ETF	1C	1 170 000	5 553 954	(3 050 000)	3 673 954
db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF	1C	500 000	40 000	0	540 000
db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF	1C	400 000	100 000	0	500 000
db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF	1C	420 000	510 000	0	930 000
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 <sup>SM</sup> ETF	1C	200 000	50 000	(100 000)	150 000
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 ETF	1C	0	995 055	0	995 055
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	1C	1 840 000	2 727 466	(250 000)	4 317 466
db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF	1C	1 805 000	616 422	(1 430 000)	991 422
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> ETF	1D	650 000	670 195	(470 000)	850 195
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	1C	375 000	635 370	(685 000)	325 370
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF	1C	120 000	540 000	(315 000)	345 000
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF	1C	9 050 000	12 091 816	(7 350 000)	13 791 816

db x-trackers

État des variations de l'encours des actions émises

au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

<b>Compartiment</b>	<b>Catégorie d'Action</b>	<b>Nombre d'Actions au 31 décembre 2008</b>	<b>Nombre d'Actions émises</b>	<b>Nombre d'Actions rachetées</b>	<b>Nombre d'Actions au 31 décembre 2009</b>
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	1C	0	47 995 246	0	47 995 246
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	2C	0	19 250 000	(3 000 000)	16 250 000
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	3C	0	1 450 000	0	1 450 000
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	5C	0	2 450 000	0	2 450 000
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF	1C	1 890 000	740 965	(900 000)	1 730 965
db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF	1C	320 401	364	(150 148)	170 617
db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF	1D	10 000	0	0	10 000
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	1C	370 502	130 464	(150 165)	350 801
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	1D	100 000	0	(80 000)	20 000
db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF	2C	0	380 065	0	380 065
db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF	1C	0	280 210	0	280 210
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF	2C	0	1 285 492	0	1 285 492
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF	4C	0	380 000	0	380 000
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF	1C	0	11 506 682	(1 100 000)	10 406 682
db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF	1C	0	19 761 357	(12 700 000)	7 061 357
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF	1C	0	275 102	0	275 102
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF	1C	0	50 017	0	50 017
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF	1C	0	50 019	0	50 019
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF	1C	0	50 026	0	50 026

db x-trackers

db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
Commonwealth Bank of Australia	1 086 226	AUD	50 072 825	53 582 827	2,79
			<b>50 072 825</b>	<b>53 582 827</b>	<b>2,79</b>
<b>Belgique</b>					
InBev NV	400 000	EUR	20 263 616	20 887 077	1,09
			<b>20 263 616</b>	<b>20 887 077</b>	<b>1,09</b>
<b>France</b>					
Sanofi-Aventis SA	801 214	EUR	62 861 498	63 293 729	3,30
			<b>62 861 498</b>	<b>63 293 729</b>	<b>3,30</b>
<b>Allemagne</b>					
BASF AG	1 029 000	EUR	64 073 880	64 162 465	3,34
Daimler AG	1 321 000	EUR	69 955 561	70 562 149	3,68
E.ON AG	1 584 763	EUR	64 629 852	66 461 339	3,46
Muenchener Rueckversicherungs AG	450 000	EUR	69 568 504	70 161 381	3,66
RWE AG	353 858	EUR	33 810 896	34 503 117	1,80
Siemens AG	800 000	EUR	72 648 985	73 700 189	3,84
ThyssenKrupp AG	958 082	EUR	35 534 195	36 289 631	1,89
			<b>410 221 873</b>	<b>415 840 271</b>	<b>21,67</b>
<b>Japon</b>					
Astellas Pharma Inc.	782 275	JPY	28 563 684	29 074 295	1,52
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	2 493 113	JPY	31 614 620	31 627 547	1,65
Denso Corp.	1 239 658	JPY	36 402 385	37 018 629	1,93
FUJIFILM Holdings Corp.	630 439	JPY	18 443 418	18 893 870	0,98
Japan Tobacco Inc.	6 216	JPY	20 003 317	20 899 167	1,09
KDDI Corp.	5 721	JPY	30 012 835	30 296 503	1,58
Marubeni Corp.	4 604 573	JPY	24 814 306	25 274 578	1,32
Mitsui & Co. Ltd.	4 702 242	JPY	64 437 652	66 218 801	3,45
Nintendo Co. Ltd.	67 983	JPY	16 000 398	16 094 799	0,84
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 615 954	JPY	64 869 201	63 357 131	3,30
Secom Co. Ltd.	592 193	JPY	28 722 256	28 116 366	1,47
Seven & I Holdings Co. Ltd.	1 240 166	JPY	25 123 847	25 270 905	1,32
Sony Corp.	1 445 851	JPY	41 026 072	41 467 556	2,16
Sumitomo Corp.	2 531 167	JPY	25 388 224	25 639 298	1,34
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 462 262	JPY	21 968 104	21 660 232	1,13
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 157 852	JPY	36 164 968	32 896 703	1,71
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	866 683	JPY	35 744 418	35 656 006	1,86
Toyota Motor Corp.	1 185 587	JPY	48 505 732	49 412 724	2,57
			<b>597 805 437</b>	<b>598 875 110</b>	<b>31,22</b>
<b>Suisse</b>					
Compagnie Financière Richemont SA	381 029	CHF	12 431 484	12 801 100	0,67
Crédit Suisse Group AG	1 294 420	CHF	63 484 174	64 110 572	3,34
Nestlé SA	1 701 390	CHF	82 058 515	82 621 309	4,31
Novartis AG	1 584 459	CHF	85 373 647	86 599 210	4,51
Roche Holding AG	280 000	CHF	47 098 041	47 616 929	2,48
UBS AG	3 937 706	CHF	60 237 717	61 136 814	3,19
Zurich Financial Services AG	203 100	CHF	42 723 081	44 500 266	2,32
			<b>393 406 659</b>	<b>399 386 200</b>	<b>20,82</b>

db x-trackers

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis</b>					
Amgen Inc.	300 000	USD	17 019 000	16 971 000	0,88
Apple Inc.	80 009	USD	15 860 184	16 870 698	0,88
Archer-Daniels-Midland Co.	1 106 000	USD	34 053 740	34 628 860	1,80
Biogen Idec Inc.	650 000	USD	33 208 500	34 775 000	1,81
Burlington Northern Santa Fe Corp.	667 386	USD	65 670 782	65 817 607	3,43
ConocoPhillips	687 000	USD	34 762 200	35 085 090	1,83
Dell Inc.	1 333 106	USD	18 810 125	19 143 402	1,00
eBay Inc.	1 043 341	USD	23 861 209	24 560 247	1,28
NetApp Inc.	1 503 609	USD	50 416 010	51 709 114	2,70
Office Depot Inc.	4 511 000	USD	30 719 910	29 095 950	1,52
Pepsi Bottling Group Inc.	1 045 000	USD	39 114 350	39 187 500	2,04
			<b>363 496 010</b>	<b>367 844 468</b>	<b>19,17</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 898 127 918</b>	<b>1 919 709 682</b>	<b>100,06</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 898 127 918</b>	<b>1 919 709 682</b>	<b>100,06</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>1 898 127 918</b>	<b>1 919 709 682</b>	<b>100,06</b>

db x-trackers

db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Danemark</b>					
Novo Nordisk - B -	300 000	DKK	13 465 616	13 385 357	0,53
			<b>13 465 616</b>	<b>13 385 357</b>	<b>0,53</b>
<b>France</b>					
Cap Gemini SA	588 368	EUR	18 951 333	18 810 125	0,74
Gemalto NV	200 000	EUR	6 008 000	6 100 000	0,24
L'Oréal SA	100 000	EUR	7 872 000	7 800 000	0,30
Sanofi-Aventis SA	1 600 000	EUR	89 808 000	88 096 000	3,44
			<b>122 639 333</b>	<b>120 806 125</b>	<b>4,72</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	1 135 819	EUR	99 804 415	98 986 626	3,87
BASF AG	1 319 417	EUR	57 816 853	57 341 863	2,24
Bayer AG	421 898	EUR	23 816 142	23 609 412	0,92
Bayerische Motoren Werke AG - Préf. -	424 039	EUR	9 596 003	9 752 897	0,38
Beiersdorf AG	158 008	EUR	7 262 048	7 257 307	0,28
E.ON AG	2 477 416	EUR	73 356 288	72 414 870	2,83
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	476 000	EUR	17 764 320	17 583 440	0,69
K+S AG	1 222 323	EUR	49 394 072	48 880 697	1,91
Muenchener Rueckversicherungs AG	928 514	EUR	101 876 556	100 901 616	3,95
RWE AG	809 989	EUR	55 549 046	55 046 852	2,15
			<b>496 235 743</b>	<b>491 775 580</b>	<b>19,22</b>
<b>Italie</b>					
Atlantia SpA	1 119 000	EUR	20 265 090	20 421 750	0,80
DiaSorin SpA	662 281	EUR	16 292 113	16 477 551	0,65
Enel SpA	4 185 000	EUR	17 001 562	16 938 788	0,66
Mediobanca SpA	1 412 000	EUR	11 846 680	11 740 780	0,46
Telecom Italia	14 661 350	EUR	16 054 178	15 951 549	0,62
			<b>81 459 623</b>	<b>81 530 418</b>	<b>3,19</b>
<b>Japon</b>					
Asahi Kasei Corp.	3 044 174	JPY	10 853 281	10 575 116	0,41
Astellas Pharma Inc.	796 000	JPY	20 863 737	20 619 915	0,81
Central Japan Railway Co.	4 700	JPY	22 543 490	21 886 985	0,85
Chubu Electric Power Co. Inc.	1 155 677	JPY	19 684 871	19 208 221	0,75
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	2 482 000	JPY	22 441 170	21 945 697	0,86
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	933 000	JPY	13 756 597	13 614 170	0,53
Denso Corp.	411 973	JPY	8 759 851	8 574 548	0,33
East Japan Railway Co.	702 714	JPY	31 635 480	30 882 639	1,21
FUJIFILM Holdings Corp.	1 056 115	JPY	22 296 802	22 060 386	0,86
Itochu Corp.	4 874 390	JPY	25 220 890	24 888 708	0,97
Kao Corp.	703 864	JPY	11 643 470	11 461 612	0,45
KDDI Corp.	11 550	JPY	43 185 380	42 631 106	1,67
Kubota Corp.	1 241 000	JPY	8 052 199	7 897 478	0,31
Kyocera Corp.	618 060	JPY	38 235 264	37 805 100	1,48
Marubeni Corp.	2 890 000	JPY	11 285 945	11 056 469	0,43
Miraca Holdings Inc.	485 000	JPY	9 506 675	9 241 176	0,36
Mitsubishi Corp.	4 882 077	JPY	85 369 980	84 250 649	3,29
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	3 278 798	JPY	36 802 984	36 281 630	1,42
Mitsubishi Rayon Co. Ltd.	2 953 000	JPY	8 319 971	8 246 506	0,32
Mitsui & Co. Ltd.	2 774 734	JPY	27 854 534	27 234 647	1,06
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1 789 808	JPY	21 225 389	20 877 169	0,82

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mizuho Financial Group Inc.	9 623 831	JPY	12 139 869	11 960 622	0,47
Nippon Mining Holdings Inc.	3 407 000	JPY	10 499 820	10 126 523	0,40
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	972 138	JPY	27 242 778	26 565 530	1,04
Nitto Denko Corp.	747 009	JPY	19 184 669	18 567 850	0,73
NTT DoCoMo Inc.	27 269	JPY	26 880 001	26 458 908	1,03
Osaka Gas Co. Ltd.	2 046 978	JPY	4 978 730	4 812 165	0,19
Panasonic Corp.	3 718 580	JPY	37 441 810	36 888 475	1,44
Panasonic Electric Works Co.	976 000	JPY	8 470 702	8 198 613	0,32
Shionogi & Co. Ltd.	1 152 364	JPY	17 495 860	17 341 371	0,68
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	6 873 714	JPY	20 924 065	20 842 230	0,81
Sumitomo Corp.	2 234 000	JPY	16 098 340	15 772 210	0,62
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	2 455 000	JPY	8 752 720	8 601 913	0,34
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	664 756	JPY	19 331 812	19 061 573	0,74
Tokyo Electron Ltd.	356 275	JPY	16 092 966	15 790 823	0,62
Tokyo Gas Co. Ltd.	4 617 000	JPY	13 077 981	12 824 235	0,50
Toshiba Corp.	2 386 186	JPY	9 282 417	9 128 993	0,36
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	695 000	JPY	11 286 852	11 109 139	0,43
Toyota Motor Corp.	2 439 246	JPY	71 672 864	70 857 369	2,77
West Japan Railway Co.	6 529	JPY	15 584 157	15 251 022	0,60
			<b>865 976 373</b>	<b>851 399 491</b>	<b>33,28</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	292 000	EUR	13 535 660	13 548 800	0,53
			<b>13 535 660</b>	<b>13 548 800</b>	<b>0,53</b>
<b>Russie</b>					
Gazprom OAO —ADR	4 372 597	USD	73 966 730	77 714 792	3,04
Mobile Telesystems OJSC —ADR	349 000	USD	11 787 969	11 892 400	0,46
			<b>85 754 699</b>	<b>89 607 192</b>	<b>3,50</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	4 556 081	CHF	60 961 970	61 252 684	2,40
Crédit Suisse Group AG	2 944 168	CHF	103 335 030	101 634 483	3,97
Nestlé SA	2 815 314	CHF	96 067 694	95 288 193	3,73
Novartis AG	3 842 542	CHF	147 009 489	146 377 931	5,72
Roche Holding AG	928 741	CHF	111 092 578	110 083 447	4,30
Swatch Group AG	80 230	CHF	14 155 170	14 167 095	0,55
Swiss Reinsurance - D -	350 301	CHF	11 882 752	11 787 928	0,46
UBS AG	7 400 000	CHF	81 201 930	80 078 382	3,13
Zurich Financial Services AG	116 953	CHF	17 921 327	17 860 273	0,70
			<b>643 627 940</b>	<b>638 530 416</b>	<b>24,96</b>
<b>États-Unis</b>					
Allstate Corp.	781 887	USD	16 461 062	16 370 727	0,64
Burlington Northern Santa Fe Corp.	1 229 227	USD	84 001 927	84 493 081	3,31
Chevron Corp.	300 000	USD	16 078 156	16 098 286	0,63
Exxon Mobil Corp.	270 000	USD	12 901 674	12 832 418	0,50
Forest Laboratories Inc.	572 332	USD	12 899 467	12 808 916	0,50
Lorillard Inc.	320 000	USD	17 905 248	17 894 140	0,70
Pepsi Bottling Group Inc.	509 000	USD	13 305 755	13 303 720	0,52
Reynolds American Inc.	334 000	USD	12 442 840	12 331 062	0,48
WellPoint Inc.	1 498 965	USD	60 940 801	60 898 922	2,38

db x-trackers

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Yahoo! Inc.	1 272 000	USD	14 939 254	14 876 581	0,58
			<b>261 876 184</b>	<b>261 907 853</b>	<b>10,24</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>2 584 571 171</b>	<b>2 562 491 232</b>	<b>100,17</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 584 571 171</b>	<b>2 562 491 232</b>	<b>100,17</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>2 584 571 171</b>	<b>2 562 491 232</b>	<b>100,17</b>

db x-trackers

db x-trackers DAX® ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
Netease.com —ADR	879 091	USD	22 907 070	23.044.178	1,52
			<b>22 907 070</b>	<b>23 044 178</b>	<b>1,52</b>
<b>France</b>					
Cap Gemini SA	300 000	EUR	9 663 000	9 591 000	0,63
Gemalto NV	200 000	EUR	6 008 000	6 100 000	0,40
L'Oréal SA	100 000	EUR	7 872 000	7 800 000	0,51
Renault SA	500 000	EUR	17 982 500	18 100 000	1,20
Sanofi-Aventis SA	800 000	EUR	44 904 000	44 048 000	2,91
Vivendi	470 492	EUR	9 896 799	9 783 881	0,65
			<b>96 326 299</b>	<b>95 422 881</b>	<b>6,30</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	527 823	EUR	46 379 807	45 999 774	3,04
BASF AG	812 265	EUR	35 593 452	35 301 037	2,33
Deutsche Boerse AG	572 000	EUR	33 015 840	33 176 000	2,19
Deutsche Post AG	410 492	EUR	5 658 632	5 535 485	0,37
Douglas Holding AG	182 169	EUR	6 272 079	6 199 211	0,41
E.ON AG	611 979	EUR	18 120 698	17 888 146	1,18
Muenchener Rueckversicherungs AG	284 837	EUR	31 252 316	30 953 237	2,04
RWE AG	693 662	EUR	47 571 340	47 141 270	3,11
			<b>223 864 164</b>	<b>222 194 160</b>	<b>14,67</b>
<b>Italie</b>					
Atlantia SpA	773 225	EUR	14 003 105	14 111 356	0,93
Enel SpA	8 807 000	EUR	35 778 437	35 646 332	2,35
Snam Rete Gas SpA	3 608 250	EUR	12 448 463	12 520 628	0,83
			<b>62 230 005</b>	<b>62 278 316</b>	<b>4,11</b>
<b>Japon</b>					
Astellas Pharma Inc.	724 547	JPY	18 990 902	18 768 967	1,24
Daikin Industries Ltd.	481 459	JPY	13 310 365	13 192 834	0,87
Fanuc Ltd.	408 334	JPY	26 988 152	26 382 991	1,74
Fast Retailing Co. Ltd.	178 714	JPY	23 826 094	23 374 869	1,54
Fujitsu Ltd.	4 729 674	JPY	21 221 067	21 104 505	1,39
Japan Tobacco Inc.	9 294	JPY	22 605 187	21 779 339	1,44
Kao Corp.	1 363 630	JPY	22 557 461	22 205 140	1,47
Kyocera Corp.	299 835	JPY	18 548 799	18 340 116	1,21
Nintendo Co. Ltd.	200 000	JPY	33 069 324	33 001 926	2,18
Nitto Denko Corp.	302 658	JPY	7 772 856	7 522 946	0,50
NTT Data Corp.	5 048	JPY	11 069 192	10 926 099	0,72
NTT DoCoMo Inc.	43 000	JPY	42 386 595	41 722 580	2,76
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	478 981	JPY	19 139 188	18 755 026	1,24
Shionogi & Co. Ltd.	649 958	JPY	9 868 040	9 780 905	0,65
Softbank Corp.	423 343	JPY	6 987 042	6 877 804	0,46
Sony Corp.	429 799	JPY	8 716 844	8 591 606	0,57
Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 395 430	JPY	12 269 040	12 014 442	0,79
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 054 485	JPY	11 143 142	10 886 853	0,72
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 652 262	JPY	48 049 536	47 377 854	3,13
Tokyo Electric Power Co. Inc.	2 045 867	JPY	36 779 338	35 765 309	2,36
Tokyo Gas Co. Ltd.	10 847 556	JPY	30 726 474	30 130 304	1,99
Tokyo Marine Holdings Inc.	1 415 375	JPY	27 101 857	26 809 563	1,77
Toppan Printing Co. Ltd.	3 153 324	JPY	18 316 585	17 729 898	1,17



db x-trackers

db x-trackers DAX® ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Toyota Motor Corp.	985 543	JPY	28 958 412	28 628 922	1,89
Yamato Holdings Co. Ltd.	1 451 000	JPY	14 149 569	13 992 038	0,92
			<b>534 551 061</b>	<b>525 662 836</b>	<b>34,72</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Koninklijke Ahold NV	750 000	EUR	6 952 500	6 945 000	0,46
Koninklijke Boskalis Westminster NV	210 264	EUR	5 660 307	5 687 641	0,38
			<b>12 612 807</b>	<b>12 632 641</b>	<b>0,84</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	1 370 727	CHF	18 340 810	18 428 274	1,22
Bâloise Holding AG	70 000	CHF	4 068 905	4 061 229	0,27
Crédit Suisse Group AG	842 088	CHF	29 555 782	29 069 394	1,92
Nestlé SA	1 180 000	CHF	40 265 448	39 938 730	2,64
Nobel Biocare Holding AG	100 000	CHF	2 386 275	2 344 974	0,15
Swiss Reinsurance - D -	160 000	CHF	5 427 447	5 384 137	0,36
Swisscom AG	73 509	CHF	19 572 675	19 606 737	1,29
UBS AG	3 154 493	CHF	34 614 989	34 136 040	2,25
Zurich Financial Services AG	292 004	CHF	44 745 319	44 592 882	2,95
			<b>198 977 650</b>	<b>197 562 397</b>	<b>13,05</b>
<b>États-Unis</b>					
3Com Corp.	2 246 000	USD	11 739 407	11 740 730	0,78
Burlington Northern Santa Fe Corp.	800 441	USD	54 699 895	55 019 720	3,63
Dell Inc.	1 153 000	USD	11 460 769	11 540 053	0,76
Devon Energy Corp.	295 642	USD	15 226 899	15 145 288	1,00
Dr Pepper Snapple Group Inc.	2 036 552	USD	41 023 655	40 170 385	2,65
EMC Corp. Massachusetts	143 058	USD	1 737 768	1 741 924	0,12
Fluor Corp.	362 000	USD	11 453 134	11 363 994	0,75
Intel Corp.	1 676 858	USD	23 744 766	23 842 430	1,58
Lorillard Inc.	912 682	USD	51 068 117	51 036 435	3,37
News Corp. - A -	3 639 000	USD	35 287 420	34 722 386	2,29
Pepsi Bottling Group Inc.	1 456 083	USD	38 063 427	38 057 605	2,51
Qwest Communications International Inc.	3 870 000	USD	11 389 857	11 355 784	0,75
Sun Microsystems Inc.	6 915 000	USD	44 975 212	45 160 197	2,98
WellPoint Inc.	561 278	USD	22 818 899	22 803 217	1,51
			<b>374 689 225</b>	<b>373 700 148</b>	<b>24,68</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 526 158 281</b>	<b>1 512 497 557</b>	<b>99,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
			<b>1 526 158 281</b>	<b>1 512 497 557</b>	<b>99,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>					
			<b>1 526 158 281</b>	<b>1 512 497 557</b>	<b>99,89</b>

db x-trackers

db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgacom SA	6 922	EUR	176 200	175.265	3,29
			<b>176 200</b>	<b>175 265</b>	<b>3,29</b>
<b>France</b>					
Alstom SA	3 400	EUR	167 960	166 804	3,14
Sanofi-Aventis SA	3 151	EUR	176 204	173 494	3,26
			<b>344 164</b>	<b>340 298</b>	<b>6,40</b>
<b>Allemagne</b>					
K+S AG	5 759	EUR	233 527	230 303	4,33
			<b>233 527</b>	<b>230 303</b>	<b>4,33</b>
<b>Japon</b>					
Casio Computer Co. Ltd.	30 989	JPY	176 222	170 991	3,21
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	11 858	JPY	176 222	173 030	3,25
Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd.	23 692	JPY	176 223	173 121	3,25
Eisai Co. Ltd.	6 736	JPY	176 203	172 475	3,24
Fast Retailing Co. Ltd.	1 338	JPY	176 115	175 004	3,29
Hoya Corp.	9 371	JPY	176 209	172 591	3,25
JTEKT Corp.	19 696	JPY	176 219	174 741	3,29
Kamigumi Co. Ltd.	32 100	JPY	166 233	163 182	3,07
Komatsu Ltd.	12 048	JPY	176 213	174 449	3,28
Kuraray Co. Ltd.	20 919	JPY	176 217	170 243	3,20
Makita Corp.	7 263	JPY	176 221	172 374	3,24
Nikon Corp.	12 617	JPY	176 213	172 675	3,25
Nissan Chemical Industries Ltd.	17 241	JPY	176 215	170 515	3,21
NTT DoCoMo Inc.	165	JPY	163 012	160 098	3,01
OKUMA Corp.	48 255	JPY	177 084	175 219	3,29
Secom Co. Ltd.	5 250	JPY	175 944	173 732	3,27
Shimamura Co. Ltd.	2 490	JPY	160 098	165 170	3,11
Shiseido Co. Ltd.	12 468	JPY	176 212	166 249	3,13
Stanley Electric Co. Ltd.	12 343	JPY	176 223	172 437	3,24
Sumitomo Electric Industries Ltd.	19 950	JPY	176 222	171 766	3,23
Tokyo Electron Ltd.	3 860	JPY	176 188	171 083	3,22
Yaskawa Electric Corp.	29 272	JPY	176 224	169 187	3,18
			<b>3 837 932</b>	<b>3 760 332</b>	<b>70,71</b>
<b>Pays-Bas</b>					
TNT NV	8 306	EUR	176 212	178 579	3,36
			<b>176 212</b>	<b>178 579</b>	<b>3,36</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	12 500	CHF	166 577	168 052	3,16
Nestlé SA	5 182	CHF	176 210	175 392	3,30
Novartis AG	4 620	CHF	175 883	175 994	3,31
			<b>518 670</b>	<b>519 438</b>	<b>9,77</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>5 286 705</b>	<b>5 204 215</b>	<b>97,86</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5 286 705</b>	<b>5 204 215</b>	<b>97,86</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>5 286 705</b>	<b>5 204 215</b>	<b>97,86</b>

db x-trackers

db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgacom SA	4 894	EUR	179 272	177 788	3,32
			<b>179 272</b>	<b>177 788</b>	<b>3,32</b>
<b>France</b>					
Alstom SA	2 390	EUR	169 903	168 229	3,15
Sanofi-Aventis SA	2 228	EUR	179 291	176 006	3,29
			<b>349 194</b>	<b>344 235</b>	<b>6,44</b>
<b>Allemagne</b>					
K+S AG	4 105	EUR	239 541	235 527	4,40
			<b>239 541</b>	<b>235 527</b>	<b>4,40</b>
<b>Japon</b>					
Casio Computer Co. Ltd.	21 910	JPY	179 296	173 454	3,24
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	13 900	JPY	178 812	176 335	3,30
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	8 384	JPY	179 298	175 524	3,28
Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd.	16 620	JPY	177 897	174 243	3,26
Eisai Co. Ltd.	4 763	JPY	179 295	174 977	3,27
Fast Retailing Co. Ltd.	946	JPY	179 188	177 524	3,32
Hoya Corp.	6 626	JPY	179 296	175 089	3,27
JTEKT Corp.	13 926	JPY	179 298	177 263	3,31
Kamigumi Co. Ltd.	22 635	JPY	168 682	165 091	3,09
Komatsu Ltd.	8 460	JPY	178 062	175 752	3,29
Kuraray Co. Ltd.	14 790	JPY	179 287	172 692	3,23
Makita Corp.	5 130	JPY	179 116	174 683	3,27
Nikon Corp.	8 921	JPY	179 296	175 171	3,27
Nissan Chemical Industries Ltd.	12 190	JPY	179 292	172 974	3,23
NTT DoCoMo Inc.	117	JPY	166 340	162 879	3,05
OKUMA Corp.	34 075	JPY	179 949	177 521	3,32
Secom Co. Ltd.	3 690	JPY	177 957	175 195	3,28
Shiseido Co. Ltd.	8 815	JPY	179 282	168 640	3,15
Stanley Electric Co. Ltd.	8 726	JPY	179 280	174 904	3,27
Sumitomo Electric Industries Ltd.	14 105	JPY	179 294	174 239	3,26
Tokyo Electron Ltd.	2 560	JPY	168 153	162 793	3,04
Yaskawa Electric Corp.	20 696	JPY	179 298	171 624	3,21
			<b>3 905 668</b>	<b>3 808 567</b>	<b>71,21</b>
<b>Pays-Bas</b>					
TNT NV	5 872	EUR	179 269	181 134	3,39
			<b>179 269</b>	<b>181 134</b>	<b>3,39</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	8 830	CHF	169 333	170 322	3,19
Nestlé SA	3 650	CHF	178 608	177 248	3,31
Novartis AG	3 250	CHF	178 050	177 630	3,32
			<b>525 991</b>	<b>525 200</b>	<b>9,82</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>5 378 935</b>	<b>5 272 451</b>	<b>98,58</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5 378 935</b>	<b>5 272 451</b>	<b>98,58</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>5 378 935</b>	<b>5 272 451</b>	<b>98,58</b>

db x-trackers

db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgacom SA	12 000	EUR	439 572	435 934	4,25
			<b>439 572</b>	<b>435 934</b>	<b>4,25</b>
<b>France</b>					
Sanofi-Aventis SA	3 140	EUR	252 681	248 052	2,42
			<b>252 681</b>	<b>248 052</b>	<b>2,42</b>
<b>Allemagne</b>					
K+S AG	8 000	EUR	466 828	459 005	4,48
			<b>466 828</b>	<b>459 005</b>	<b>4,48</b>
<b>Japon</b>					
Casio Computer Co. Ltd.	31 970	JPY	261 620	253 095	2,47
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	19 000	JPY	244 419	241 033	2,35
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	16 715	JPY	357 462	349 939	3,41
Daikin Industries Ltd.	10 000	JPY	404 801	393 147	3,84
Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd.	32 227	JPY	344 950	337 865	3,30
Denso Corp.	11 963	JPY	366 134	357 239	3,49
Eisai Co. Ltd.	11 000	JPY	414 075	404 103	3,94
Fast Retailing Co. Ltd.	1 340	JPY	253 818	251 461	2,45
Hoya Corp.	17 000	JPY	460 011	449 219	4,38
JTEKT Corp.	32 000	JPY	412 002	407 326	3,97
Kao Corp.	13 660	JPY	323 428	319 142	3,11
Komatsu Ltd.	16 389	JPY	344 947	340 473	3,32
Kuraray Co. Ltd.	35 000	JPY	424 277	408 669	3,99
Makita Corp.	9 879	JPY	344 930	336 392	3,28
Mitsui OSK Lines Ltd.	63 997	JPY	344 948	336 157	3,28
NGK Insulators Ltd.	17 570	JPY	393 001	381 238	3,72
Nikon Corp.	18 000	JPY	361 768	353 445	3,45
Nissan Chemical Industries Ltd.	24 865	JPY	365 718	352 829	3,44
OKUMA Corp.	49 660	JPY	262 252	258 715	2,52
Shionogi & Co. Ltd.	15 650	JPY	339 809	337 897	3,30
Shiseido Co. Ltd.	12 600	JPY	256 262	241 051	2,35
Stanley Electric Co. Ltd.	21 000	JPY	431 457	420 925	4,11
Sumitomo Electric Industries Ltd.	27 137	JPY	344 949	335 223	3,27
Yaskawa Electric Corp.	44 600	JPY	386 387	369 850	3,61
			<b>8 443 425</b>	<b>8 236 433</b>	<b>80,35</b>
<b>Pays-Bas</b>					
TNT NV	8 420	EUR	257 058	259 733	2,53
			<b>257 058</b>	<b>259 733</b>	<b>2,53</b>
<b>Suisse</b>					
Nestlé SA	5 010	CHF	245 158	243 291	2,38
Novartis AG	4 450	CHF	243 792	243 216	2,37
			<b>488 950</b>	<b>486 507</b>	<b>4,75</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>10 348 514</b>	<b>10 125 664</b>	<b>98,78</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>10 348 514</b>	<b>10 125 664</b>	<b>98,78</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>10 348 514</b>	<b>10 125 664</b>	<b>98,78</b>

db x-trackers

db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100<sup>SM</sup> ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgacom SA	4 200	EUR	153 850	152 577	3,83
			<b>153 850</b>	<b>152 577</b>	<b>3,83</b>
<b>France</b>					
Alstom SA	1 753	EUR	124 619	123 392	3,09
Sanofi-Aventis SA	1 653	EUR	133 020	130 582	3,28
			<b>257 639</b>	<b>253 974</b>	<b>6,37</b>
<b>Allemagne</b>					
K+S AG	2 700	EUR	157 554	154 914	3,89
			<b>157 554</b>	<b>154 914</b>	<b>3,89</b>
<b>Japon</b>					
Casio Computer Co. Ltd.	16 260	JPY	133 061	128 725	3,23
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	10 159	JPY	130 687	128 877	3,23
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	6 222	JPY	133 062	130 261	3,27
Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd.	12 431	JPY	133 059	130 326	3,27
Eisai Co. Ltd.	3 534	JPY	133 031	129 827	3,26
Fast Retailing Co. Ltd.	702	JPY	132 970	131 736	3,31
Hoya Corp.	5 000	JPY	135 297	132 123	3,31
JTEKT Corp.	10 335	JPY	133 064	131 554	3,30
Kamigumi Co. Ltd.	16 535	JPY	123 223	120 600	3,03
Komatsu Ltd.	6 322	JPY	133 062	131 336	3,30
Kuraray Co. Ltd.	10 976	JPY	133 053	128 159	3,22
Makita Corp.	3 811	JPY	133 063	129 769	3,26
Nikon Corp.	6 620	JPY	133 050	129 989	3,26
Nissan Chemical Industries Ltd.	9 046	JPY	133 050	128 361	3,22
NTT DoCoMo Inc.	86	JPY	122 267	119 723	3,00
OKUMA Corp.	25 456	JPY	134 432	132 619	3,33
Secom Co. Ltd.	2 697	JPY	130 068	128 049	3,21
Shiseido Co. Ltd.	6 542	JPY	133 053	125 155	3,14
Stanley Electric Co. Ltd.	6 504	JPY	133 628	130 366	3,27
Sumitomo Electric Industries Ltd.	10 468	JPY	133 063	129 311	3,24
Tokyo Electron Ltd.	2 025	JPY	133 012	128 772	3,23
Yaskawa Electric Corp.	15 359	JPY	133 061	127 366	3,20
			<b>2 905 316</b>	<b>2 833 004</b>	<b>71,09</b>
<b>Pays-Bas</b>					
TNT NV	4 358	EUR	133 047	134 432	3,37
			<b>133 047</b>	<b>134 432</b>	<b>3,37</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	6 455	CHF	123 788	124 510	3,13
Nestlé SA	2 669	CHF	130 604	129 609	3,25
Novartis AG	2 375	CHF	130 114	129 807	3,26
			<b>384 506</b>	<b>383 926</b>	<b>9,64</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>3 991 912</b>	<b>3 912 827</b>	<b>98,19</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 991 912</b>	<b>3 912 827</b>	<b>98,19</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>3 991 912</b>	<b>3 912 827</b>	<b>98,19</b>

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

db x-trackers

db x-trackers CAC 40<sup>®</sup> ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Delhaize Group	12 108	EUR	645 841	649 231	1,90
Fortis	151 882	EUR	396 412	398 386	1,17
Omega Pharma SA	20 218	EUR	710 662	710 663	2,08
Telenet Group Holding NV	55 468	EUR	1 076 634	1 105 477	3,24
			<b>2 829 549</b>	<b>2 863 757</b>	<b>8,39</b>
<b>France</b>					
Arkema SA	28 936	EUR	752 336	752 336	2,20
Atos Origin SA	32 207	EUR	1 023 378	1 033 362	3,03
Bull SA	149 820	EUR	450 958	458 449	1,34
Cap Gemini SA	11 632	EUR	368 735	371 875	1,09
Havas SA	509 357	EUR	1 401 241	1 421 615	4,16
Legrand SA	52 847	EUR	1 029 195	1 029 195	3,02
Neopost SA	23 703	EUR	1 353 678	1 366 952	4,00
Nexity	28 587	EUR	688 089	727 825	2,13
Renault SA	17 813	EUR	634 766	644 831	1,89
Rhodia SA	55 379	EUR	679 500	698 329	2,05
Sa des Ciments Vicat	9 425	EUR	560 316	554 190	1,62
Sanofi-Aventis SA	14 659	EUR	815 774	807 125	2,37
Vivendi	29 508	EUR	615 242	613 619	1,80
			<b>10 373 208</b>	<b>10 479 703</b>	<b>30,70</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	5 711	EUR	500 169	497 714	1,46
E.ON AG	23 896	EUR	682 231	698 480	2,04
Muenchener Rueckversicherungs AG	6 043	EUR	657 478	656 693	1,92
Siemens AG	9 131	EUR	583 654	586 301	1,72
			<b>2 423 532</b>	<b>2 439 188</b>	<b>7,14</b>
<b>Italie</b>					
Fiat SpA	109 708	EUR	1 123 410	1 124 507	3,29
Fiat SpA – Préf. -	158 622	EUR	952 525	951 732	2,79
Telecom Italia	338 650	EUR	366 419	368 451	1,08
			<b>2 442 354</b>	<b>2 444 690</b>	<b>7,16</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts Industries NV	117 846	EUR	1 189 655	1 189 066	3,48
Aegon NV	225 469	EUR	1 030 168	1 023 629	3,00
Akzo Nobel NV	26 506	EUR	1 210 529	1 229 878	3,60
CSM	47 373	EUR	870 005	870 479	2,55
Heineken Holding NV	45 581	EUR	1 326 179	1 332 561	3,90
Heineken NV	21 318	EUR	705 626	709 143	2,08
Imtech NV	57 664	EUR	1 077 164	1 086 101	3,18
Koninklijke Ahold NV	27 793	EUR	256 502	257 363	0,76
Koninklijke Vopak NV	12 127	EUR	659 951	673 049	1,97
Reed Elsevier NV	128 286	EUR	1 089 020	1 103 388	3,23
SBM Offshore NV	75 621	EUR	1 034 873	1 041 679	3,05
Smit Internationale NV	16 679	EUR	1 005 744	1 004 910	2,94
Wereldhave NV	8 031	EUR	529 002	535 668	1,57
Wolters Kluwer NV	28 205	EUR	438 588	431 537	1,27
			<b>12 423 006</b>	<b>12 488 451</b>	<b>36,58</b>

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

db x-trackers

db x-trackers CAC 40<sup>®</sup> ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Portugal</b>					
Banco Espirito Santo SA	212 068	EUR	967 666	969.151	2,84
			<b>967 666</b>	<b>969 151</b>	<b>2,84</b>
<b>Espagne</b>					
EDP Renovaveis SA	366 835	EUR	2 457 795	2 432 116	7,12
			<b>2 457 795</b>	<b>2 432 116</b>	<b>7,12</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>33 917 110</b>	<b>34 117 056</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>33 917 110</b>	<b>34 117 056</b>	<b>99,93</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>33 917 110</b>	<b>34 117 056</b>	<b>99,93</b>

db x-trackers

db x-trackers CAC 40<sup>®</sup> SHORT DAILY ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Bekaert SA	4 454	EUR	483 036	483 259	2,49
D'ieteren SA	2 111	EUR	607 778	589 180	3,04
Fortis	220 895	EUR	578 745	579 408	2,99
InBev NV	16 658	EUR	591 359	606 268	3,13
			<b>2 260 918</b>	<b>2 258 115</b>	<b>11,65</b>
<b>France</b>					
Alstom SA	9 772	EUR	481 173	479 414	2,47
Atos Origin SA	20 000	EUR	626 200	641 700	3,31
Gemalto NV	19 083	EUR	553 503	582 031	3,00
Renault SA	17 701	EUR	631 572	640 776	3,31
Rhodia SA	49 723	EUR	612 587	627 007	3,23
Sanofi-Aventis SA	10 595	EUR	586 963	583 361	3,01
Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône	11 790	EUR	639 254	630 058	3,25
			<b>4 131 252</b>	<b>4 184 347</b>	<b>21,58</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	4 453	EUR	388 702	388 079	2,00
E.ON AG	22 802	EUR	652 821	666 502	3,43
Muenchener Rueckversicherungs AG	5 670	EUR	618 087	616 159	3,18
Siemens AG	9 172	EUR	585 082	588 934	3,04
			<b>2 244 692</b>	<b>2 259 674</b>	<b>11,65</b>
<b>Italie</b>					
Fiat SpA	42 446	EUR	437 194	435 072	2,24
			<b>437 194</b>	<b>435 072</b>	<b>2,24</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts Industries NV	64 405	EUR	640 121	649 846	3,35
Aegon NV	123 131	EUR	550 519	559 015	2,88
Akzo Nobel NV	13 692	EUR	627 436	635 309	3,28
Arcadis NV	33 407	EUR	528 499	528 833	2,73
CSM	35 469	EUR	651 743	651 743	3,36
Draka Holding	32 856	EUR	420 557	442 077	2,28
Heineken NV	18 501	EUR	618 766	615 436	3,17
Imtech NV	34 530	EUR	639 496	650 373	3,35
Koninklijke Ahold NV	70 934	EUR	652 805	656 849	3,39
Koninklijke Boskalis Westminster NV	21 157	EUR	570 922	572 297	2,95
Koninklijke Vopak NV	3 835	EUR	203 638	212 843	1,10
Reed Elsevier NV	73 924	EUR	629 019	635 820	3,28
SBM Offshore NV	46 928	EUR	634 701	646 433	3,33
Smit Internationale NV	10 078	EUR	609 215	607 199	3,13
TNT NV	17 404	EUR	368 356	374 186	1,93
Wavin NV	369 658	EUR	635 072	646 901	3,33
Wolters Kluwer NV	23 806	EUR	371 731	364 232	1,88
			<b>9 352 596</b>	<b>9 449 392</b>	<b>48,72</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	171 909	EUR	532 230	534 293	2,75

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



db x-trackers

db x-trackers CAC 40<sup>®</sup> SHORT DAILY ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Portugal (suite)</b>					
Portugal Telecom SGPS SA	76 400	EUR	651 692	650 928	3,36
			<b>1 183 922</b>	<b>1 185 221</b>	<b>6,11</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>19 610 574</b>	<b>19 771 821</b>	<b>101,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>19 610 574</b>	<b>19 771 821</b>	<b>101,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>19 610 574</b>	<b>19 771 821</b>	<b>101,95</b>

db x-trackers

db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France BTAN 2,50 % 05 – 12/07/10	10 000 000	EUR	7 651 010	8 978 460	26,85
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	1 000 000	EUR	835 992	960 346	2,87
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/11	9 200 000	EUR	8 709 659	8 714 837	26,06
			<b>17 196 661</b>	<b>18 653 643</b>	<b>55,78</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 – 04/07/14	1 000 000	EUR	826 474	957 417	2,86
Bundesrepublik Deutschland 5,38 % 99 – 04/01/10	5 000 000	EUR	3 968 836	4 443 918	13,29
			<b>4 795 310</b>	<b>5 401 335</b>	<b>16,15</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 5,50 % 98 – 15/01/28	4 000 000	EUR	3 826 809	4 130 815	12,36
			<b>3 826 809</b>	<b>4 130 815</b>	<b>12,36</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,00 % 06 – 07/09/16	2 500 000	GBP	2 649 825	2 582 492	7,72
			<b>2 649 825</b>	<b>2 582 492</b>	<b>7,72</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>28 468 605</b>	<b>30 768 285</b>	<b>92,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>28 468 605</b>	<b>30 768 285</b>	<b>92,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>28 468 605</b>	<b>30 768 285</b>	<b>92,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS</b>				<b>31 433 117</b>	<b>93,99</b>

db x-trackers

db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2009  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgique 3,00 % 05 – 28/03/10	5 000 000	EUR	6 872 861	7 209 255	11,38
			<b>6 872 861</b>	<b>7 209 255</b>	<b>11,38</b>
<b>Finlande</b>					
Finlande 3,13 % 09 – 15/09/14	4 000 000	EUR	5 764 059	5 882 138	9,29
			<b>5 764 059</b>	<b>5 882 138</b>	<b>9,29</b>
<b>France</b>					
France OAT 4,00 % 03 - 25/10/13	3 000 000	EUR	4 753 926	4 581 904	7,23
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	10 650 000	EUR	16 498 504	16 159 154	25,51
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	1 000 000	EUR	1 640 594	1 550 815	2,45
			<b>22 893 024</b>	<b>22 291 873</b>	<b>35,19</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 – 09/04/10	5 000 000	EUR	6 731 690	7 226 688	11,41
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 – 04/07/16	11 000 000	EUR	17 260 470	16 803 058	26,52
Bundesrepublik Deutschland 5,38 % 99 – 04/01/10	6 000 000	EUR	9 336 892	8 611 507	13,59
			<b>33 329 052</b>	<b>32 641 253</b>	<b>51,52</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Pays-Bas 5,00 % 02 – 15/07/12	3 000 000	EUR	4 624 672	4 658 724	7,35
			<b>4 624 672</b>	<b>4 658 724</b>	<b>7,35</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>73 483 668</b>	<b>72 683 243</b>	<b>114,73</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>73 483 668</b>	<b>72 683 243</b>	<b>114,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>			<b>73 483 668</b>	<b>72 683 243</b>	<b>114,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS</b>				<b>74 434 901</b>	<b>117,49</b>

db x-trackers

Annexes aux états financiers

## 1. Informations générales

### a) La Société

db x-trackers (la « Société ») est immatriculée au Grand-duché du Luxembourg en qualité d'organisme de placement collectif en vertu de la partie I de la Loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée (la « Loi »).

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une SICAV le 2 octobre 2006 pour une période indéterminée.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés le 16 octobre 2006 dans le Recueil des Sociétés et Associations du Grand-duché du Luxembourg (le « Mémorial »). Ces statuts ont été amendés pour la dernière fois le 11 octobre 2006 et publiés dans le « Mémorial » le 23 octobre 2006. La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-119.899.

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

Chaque Compartiment est un fonds de placement négocié en bourse et est coté auprès des bourses de valeurs indiquées dans les notes de bas de page des tableaux ci-dessous.

### Événements marquants de l'exercice :

Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2009, les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'Action	Devise	Date de lancement	Dénomination
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	2C	USD	14 décembre 2009	Le prix reflète une proportion modifiée de l'Indice, comme indiqué dans la Fiche Compartiment du Prospectus.
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF	2C	USD	14 décembre 2009	Le prix reflète une proportion modifiée de l'Indice, comme indiqué dans la Fiche Compartiment du Prospectus.
db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF	2C	USD	14 décembre 2009	Le prix reflète une proportion modifiée de l'Indice, comme indiqué dans la Fiche Compartiment du Prospectus.
db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF	2C	USD	14 décembre 2009	Le prix reflète une proportion modifiée de l'Indice, comme indiqué dans la Fiche Compartiment du Prospectus.
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF	2C	USD	14 décembre 2009	Le prix reflète une proportion modifiée de l'Indice, comme indiqué dans la Fiche Compartiment du Prospectus.
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	2D	USD	14 décembre 2009	Le prix reflète une proportion modifiée de l'Indice, comme indiqué dans la Fiche Compartiment du Prospectus.
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	2C	USD	1 <sup>er</sup> juillet 2009	Catégorie d'Action libellée en USD
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	3C	GBP	1 <sup>er</sup> juillet 2009	Catégorie d'Action libellée en GBP
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	5C	CHF	1 <sup>er</sup> octobre 2009	Catégorie d'Action libellée en CHF
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF	4C	CHF	1 <sup>er</sup> octobre 2009	Catégorie d'Action libellée en CHF

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

### 1. Informations générales (suite)

a) La Société (suite)

Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2009, les Compartiments suivants ont été lancés :

Ancien nom	Nouveau nom	Date réelle du changement de nom
db x-trackers S&P/MIB INDEX ETF	db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF	1 <sup>er</sup> juin 2009
db x-trackers SHORTEX <sup>®</sup> ETF	db x-trackers SHORTEX <sup>®</sup> DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT ETF	db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers FTSE 100 SHORT ETF	db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers S&P 500 SHORT ETF	db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS SHORT ETF	db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS SHORT DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE SHORT ETF	db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS SHORT ETF	db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY SHORT ETF	db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT ETF	db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> SHORT ETF	db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	7 août 2009
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-AIGCI EURO ETF	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF	6 mai 2009
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER - S&P GSCI <sup>™</sup> LIGHT ENERGY EURO ETF	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF	17 novembre 2009
db x-trackers QUIRIN WEALTH MANAGEMENT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF	29 novembre 2009

Au 31 décembre 2009, la Société proposait 79 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	19 décembre 2006
db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)</sup>	10 janvier 2007
db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	9 janvier 2007
db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(7)</sup>	8 janvier 2007
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	4 janvier 2007
db x-trackers DAX <sup>®</sup> ETF <sup>(2)(4)</sup>	10 janvier 2007
db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF <sup>(2)(3)(4)</sup>	4 janvier 2007
db x-trackers SMI <sup>®</sup> ETF <sup>(2)(3)(4)</sup>	22 janvier 2007
db x-trackers FTSE 100 ETF <sup>(1)(2)</sup>	5 juin 2007
db x-trackers FTSE 250 ETF <sup>(1)(2)</sup>	15 juin 2007
db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF <sup>(1)(2)</sup>	15 juin 2007
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	22 juin 2007
db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	21 juin 2007
db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	22 juin 2007
db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	19 juin 2007
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)</sup>	19 juin 2007
db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	22 juin 2007
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)</sup>	5 juillet 2007
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)</sup>	5 juillet 2007
db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)</sup>	19 juin 2007
db x-trackers DJ EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	1 <sup>er</sup> juin 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	1 <sup>er</sup> juin 2007

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

### 1. Informations générales (suite)

a) La Société (suite)

Compartment	Date de lancement
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	26 juin 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS ETF <sup>(1)(2)(3)(5)</sup>	26 juin 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	26 juin 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS ETF <sup>(1)(2)(3)(5)</sup>	26 juin 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	29 juin 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	29 juin 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	3 juillet 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	3 juillet 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 FOOD & BEVERAGE ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	3 juillet 2007
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	3 juillet 2007
db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	29 juin 2007
db x-trackers SHORTDAX <sup>®</sup> DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	5 juin 2007
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	5 juin 2007
db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF <sup>(2)</sup>	25 janvier 2008
db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF <sup>(2)</sup>	25 janvier 2008
db x-trackers CURRENCY CARRY ETF <sup>(2)</sup>	25 janvier 2008
db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF <sup>(2)</sup>	17 janvier 2008
db x-trackers SLI <sup>®</sup> ETF <sup>(2)(4)</sup>	25 janvier 2008
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	2 juin 2008
db x-trackers RUSSELL 2000 ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	20 janvier 2009
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(5)(6)</sup>	15 janvier 2008
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF <sup>(2)</sup>	27 novembre 2008
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(6)</sup>	20 janvier 2009
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	20 janvier 2009
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	7 décembre 2007
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)</sup>	15 janvier 2008
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(5)</sup>	25 janvier 2008
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(5)</sup>	4 février 2008
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(5)</sup>	4 février 2008
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(5)</sup>	4 février 2008
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(5)</sup>	4 février 2008
db x-trackers LPX MM <sup>®</sup> PRIVATE EQUITY ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	17 janvier 2008
db x-trackers S&P/ASX 200 ETF <sup>(1)(2)(3)(5)</sup>	17 janvier 2008
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	20 janvier 2009
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	15 janvier 2008
db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF <sup>(1)</sup>	15 janvier 2008
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> ETF <sup>(1)(2)(3)(5)</sup>	9 juillet 2008
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	9 juillet 2008
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	17 janvier 2008
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	17 janvier 2008
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF <sup>(1)(2)(4)(8)</sup>	16 janvier 2009
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	15 janvier 2008
db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF <sup>(1)</sup>	9 avril 2008
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF <sup>(1)(6)(7)</sup>	9 avril 2008
db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	15 septembre 2009
db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	2 avril 2009
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF <sup>(2)(3)(4)(8)</sup>	9 juillet 2009
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF <sup>(2)(3)</sup>	2 avril 2009
db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF <sup>(2)(3)</sup>	2 avril 2009
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	19 août 2009
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	19 août 2009
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	19 août 2009
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF <sup>(1)(2)(3)</sup>	19 août 2009

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

## 1. Informations générales (suite)

### a) La Société (suite)

- <sup>(1)</sup> Compartiment coté à la London Stock Exchange.
- <sup>(2)</sup> Compartiment coté à la Deutsche Börse.
- <sup>(3)</sup> Compartiment coté à la Borsa Italiana.
- <sup>(4)</sup> Compartiment coté à la SIX Swiss Exchange.
- <sup>(5)</sup> Compartiment coté à Euronext Paris.
- <sup>(6)</sup> Compartiment coté à la Singapore Stock Exchange.
- <sup>(7)</sup> Compartiment coté à la Hong Kong Stock Exchange.
- <sup>(8)</sup> Compartiment coté à la Luxembourg Stock Exchange.

L'Objectif d'Investissement des Compartiments est de fournir aux investisseurs un rendement lié aux performances de l'Actif sous-jacent.

Afin de réaliser son Objectif d'investissement, le Compartiment peut :

- investir dans des valeurs mobilières (les « Actifs investis ») et/ou utiliser des techniques dérivées telles que des conventions de swaps d'indices négociés de gré à gré pour échanger la performance des Actifs investis contre la performance de l'Indice. Les investisseurs ne sont exposés ni au risque de performance ni au risque de change des actifs investis (voir point 4.1) ; et/ou,

- investir tout ou partie du produit net d'une émission de ses Actions dans une ou plusieurs Conventions de Swap et échanger le produit investi contre la performance de l'Indice. Bien que le Compartiment puisse donc à tout moment être exposé partiellement ou totalement à une ou plusieurs Conventions de Swap, des accords de garantie seront pris concernant ces Conventions de Swap (voir points 4.2 et 6).

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF <sup>(1)(2)</sup>	8 juillet 2008
db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF <sup>(1)(2)</sup>	8 juillet 2008
db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF <sup>(1)(2)</sup>	8 juillet 2008
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 <sup>SM</sup> ETF <sup>(1)(2)</sup>	8 juillet 2008

L'Objectif d'Investissement des Compartiments consiste à répliquer la performance de l'Actif sous-jacent. Les Compartiments investiront dans un portefeuille d'actifs compatibles avec les préceptes de la loi islamique (Loi islamique) et notre société se propose de conclure certains contrats respectant la loi islamique (« Wa'd »), le but recherché étant de permettre d'échanger la performance des actifs que le Compartiment investit contre celle de l'Indice repris dans le contrat compatible avec la loi islamique (« Wa'd »).

Les Compartiments investiront le produit de la souscription d'Actions en actifs conformes aux critères établis ci-dessous et illustrés en détail au Prospectus, ainsi que dans des actifs liquides non productifs d'intérêts que le Compartiment peut occasionnellement détenir à titre accessoire (les « Actifs investis »).

Conformément aux paramètres établis par d'éminents érudits et comités spécialisés dans la loi islamique, les entreprises, industries et instruments financiers suivants ne sont pas conformes aux préceptes et principes de la loi islamique et, par conséquent, un investissement dans leurs actifs, tels que des actions, ne constitue pas un investissement conforme à l'Islam et à la loi islamique : (i) alcool, (ii) tabac, (iii) produits à base de porc, (iv) services financiers traditionnels (banque, assurance, etc.), (v) armes et défense, (vi) secteur du divertissement (hôtels, casinos/jeux de hasard, cinéma, pornographie, musique, etc.).

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 des Compartiments concernés.

### b) Les Actions

Les actions peuvent être divisées en actions de catégories « I » et « R ».

Les Actions ne seront émises par la Société que par rapport aux Compartiments ayant un Objectif d'Investissement dont la souscription sera normalement en numéraire.

## Annexes aux états financiers (suite)

### 1. Informations générales (suite)

#### b) Les Actions (suite)

Les Actions de la catégorie « I » ne sont accessibles qu'aux Investisseurs institutionnels alors que les Actions de la catégorie « R » sont principalement destinées aux investisseurs de détail.

Au 31 décembre 2009, seules les Actions de la catégorie « I » accessibles aux Investisseurs institutionnels étaient émises par la Société.

Les actions se divisent entre les Actions de distribution (identifiées par la lettre « D ») et les 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'Action, plusieurs types de sous-catégories peuvent être émis, distinguant (entre autres) les structures de versement de dividendes, les dates de versement de dividendes et les grilles de commissions. Les Actions seront inscrites à la cote d'une ou de plusieurs bourses de valeurs.

### 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 sera déterminée conformément aux règles suivantes :

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou cumulés non encore touchés, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur peut être touchée ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un certain montant qui semblera adéquat aux Administrateurs en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs ;
- (ii) la valeur de chaque valeur mobilière cotée ou négociée auprès d'une Bourse officielle ou négociées 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 leur dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des placements des Compartiments. Le Conseil d'administration approuvera un service de tarification qui s'appliquera 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 sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration en faisant référence à toute autre source publiée ou toute autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les valeurs ni cotées ni échangées auprès d'une bourse ou sur un marché réglementé seront évaluées sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'administration ;
- (iv) les conventions de swap d'indice sont évaluées sur la base de swaps de rendement total qui correspondent à la valeur nette positive ou négative résultant d'une part soit de l'appréciation/dépréciation boursière du portefeuille d'investissements, y compris les revenus recueillis par ces investissements, soit du produit net de toute émission d'Actions, et d'autre part de la valeur de marché de l'indice augmentée des dividendes distribués pour ces indices, ces derniers étant des indices de prix. La valeur positive ou négative nette est publiée dans les états financiers au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swap » ;
- (v) pour les Compartiments qui investissent tout ou partie de leur produit net dans des conventions de swap, « Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap » représente une avance accordée à la contrepartie de la convention de swap pour financer le swap (à sa valeur nominale). Les conventions de swap sont évaluées conformément à la description du point (iv) ci-dessus ;



Annexes aux états financiers (suite)

**2. Principes comptables (suite)**

a) Évaluation des investissements : (suite)

- (vi) toutes les autres valeurs 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 praticable 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 ;
- (vii) La valeur des accords conformes à la loi islamique (« Wa'd ») correspondra à la valeur positive ou négative nette résultant, d'une part, de l'appréciation/dépréciation sur le marché des Actifs investis et, d'autre part, à la valeur de marché de l'indice conforme à la loi islamique. La valeur positive ou négative nette est publiée dans les états financiers au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur Wa'd ».

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

c) Conversion des devises étrangères :

Les enregistrements comptables sont conservés pour chaque Compartiment dans sa devise de référence. L'état des actifs nets et l'état des opérations et de l'évolution des actifs nets 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 actifs et passifs dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment sont converties 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 31 décembre 2009 sont les suivants :

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

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base accumulée. Les dividendes sont comptabilisés à la date de jouissance.

**3. Imposition de la Société**

En vertu de la loi et des pratiques en vigueur actuellement, la Société n'est assujettie à aucun impôt luxembourgeois sur le revenu. Au Luxembourg, la Société est cependant soumise à une taxe annuelle s'élevant à 0,05 % ou, sous certaines conditions, à 0,01 % (« Taxe d'Abonnement »). La Taxe d'Abonnement est due trimestriellement sur la base de la Valeur liquidative du Compartiment en fin de trimestre. La Taxe d'Abonnement de 0,01 % est prévue pour les Catégories d'Actions exclusivement réservées aux Investisseurs institutionnels (Actions de Catégorie « I ») sur la base des dispositions légales, réglementaires et fiscales luxembourgeoises connues par la Société au moment de l'admission d'un investisseur pour ces Catégories d'Actions. Cette évaluation est dépendante de toute modification des lois et réglementations du Luxembourg et de l'interprétation du statut d'un investisseur éligible par une autorité luxembourgeoise compétente, tel que ce sera le cas ponctuellement. Toute reclassification par une autorité afférente au statut d'un investisseur est susceptible de porter la catégorie entière au taux de 0,05 % par an. La Taxe d'Abonnement est couverte par les Commissions Fixes (voir point 7).

#### 4. Swaps

##### 4.1 Compartiments présentant des investissements dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire

Les conventions de swap d'indice sont conclues au début de la convention de swap avec les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût inférieur à valeur nominale de l'Indice. 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 pouvant devenir supérieur à la valeur nominale de l'Indice du fait des achats complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire dépassant la valeur nominale de l'Indice. La différence entre ces valeurs nominales 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 fonction de la valeur nominale 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 nominales des jambes de swap à payer et à recevoir ainsi que la plus-value (moins-value) latente sur les swaps pour chaque Compartiment.

Compartiment	Devise	Valeur nominale de la jambe prêteuse	Valeur nominale de la jambe emprunteuse	Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap ou (montant à lui payer)	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	USD	1 898 127 918	1 878 730 408	(19 397 510)	19 701 746
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> ETF	EUR	2 584 571 171	2 570 798 249	(13 772 922)	8 395 604
db x-trackers DAX <sup>®</sup> ETF	EUR	1 526 158 281	1 527 865 983	1 707 702	(33 408)
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> ETF	EUR	33 917 110	33 917 110	0	21 873
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	EUR	19 610 574	19 610 574	0	(379 301)
db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF	GBP	28 468 605	31 649 432	3 180 827	(1 068 208)
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	USD	73 483 668	62 822 630	(10 661 038)	57 600

##### 4.2 Compartiments qui investissent tout leur produit net dans des conventions de swap et sont entièrement garantis

Les Compartiments suivants ont investi tout leur produit net dans une ou plusieurs Conventions de swap et échangé le produit investi contre la performance de l'Indice. L'investissement par les Compartiments de tout ou partie de leur produit net dans des Conventions de swap est comptabilisé et constaté dans les états financiers à la rubrique intitulée « Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap ».

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

#### 4. Swaps (suite)

##### 4.2 Compartiments qui investissent tout leur produit net dans des conventions de swap et sont entièrement garantis (suite)

Compartiment	Devise	Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF	USD	1 371 184 390	27 381 872
db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF	USD	564 256 804	(5 886 709)
db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF	USD	1 505 704 546	(14 618 020)
db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF	EUR	27 438 772	1 129 017
db x-trackers SMI <sup>®</sup> ETF	CHF	270 425 471	(2 561 758)
db x-trackers FTSE 100 ETF	GBP	265 472 551	2 012 624
db x-trackers FTSE 250 ETF	GBP	13 502 274	568 222
db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF	GBP	105 009 899	1 708 788
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF	USD	3 657 432 177	33 047 695
db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF	USD	600 800 018	7 956 311
db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF	USD	344 179 044	13 766 368
db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF	USD	72 044 386	1 754 282
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	USD	131 926 157	8 102 505
db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF	USD	317 434 024	(2 425 363)
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF	USD	265 503 706	13 093 586
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF	USD	130 368 611	792 322
db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF	USD	383 941 271	14 168 440
db x-trackers DJ EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 ETF	EUR	59 871 202	442 643
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF	EUR	151 767 209	4 274 956
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES ETF	EUR	86 969 421	1 674 664
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS ETF	EUR	121 281 421	1 497 995
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE ETF	EUR	108 651 536	(123 121)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS ETF	EUR	277 367 398	(1 139 085)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS ETF	EUR	49 841 666	93 798
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY ETF	EUR	25 619 462	202 168
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES ETF	EUR	44 002 067	723 423
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE ETF	EUR	41 585 151	607 207
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 FOOD & BEVERAGE ETF	EUR	64 657 157	1 423 742
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS ETF	EUR	17 730 215	1 021 659
db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF	EUR	848 035 037	13 747 041
db x-trackers SHORTDAX <sup>®</sup> DAILY ETF	EUR	694 953 973	(18 445 939)
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	EUR	408 627 912	(2 016 870)
db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF	EUR	29 559 810	(85 236)
db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF	EUR	1 868 047	(2 391)
db x-trackers CURRENCY CARRY ETF	EUR	9 667 270	123 307
db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF	EUR	126 571 699	2 139 089
db x-trackers SLI <sup>®</sup> ETF	CHF	14 429 201	18 640
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF	GBP	83 104 665	(2 131 008)
db x-trackers RUSSELL 2000 ETF	USD	92 737 189	(1 182 809)
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF	USD	181 825 703	(2 493 746)
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	48 393 811	1 065 337
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF	USD	327 443 509	4 668 516
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF	USD	168 339 239	8 316 166
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	USD	168 302 895	5 981 350
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF	USD	163 670 284	162 741
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS SHORT DAILY ETF	EUR	265 121 946	(2 070 094)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF	EUR	4 843 162	(420 844)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF	EUR	9 054 243	(329 061)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF	EUR	6 406 053	(240 627)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF	EUR	2 067 038	(95 064)
db x-trackers LPX MM <sup>®</sup> PRIVATE EQUITY ETF	EUR	32 550 829	(35 647)
db x-trackers S&P/ASX 200 ETF	AUD	123 116 953	648 867

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

#### 4. Swaps (suite)

##### 4.2 Compartiments qui investissent tout leur produit net dans des conventions de swap et sont entièrement garantis (suite)

Compartiment	Devise	Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 ETF	EUR	40 896 200	123 940
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	USD	114 432 399	2 976 646
db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF	GBP	21 809 319	(53 504)
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF	USD	21 973 753	475 890
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF	USD	305 981 260	1 851 806
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	EUR	671 092 610	8 633 705
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF	USD	16 952 364	(48 456)
db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF	HKD	43 626 591	675 490
db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF	USD	2 731 481	205 021
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF	EUR	38 692 882	2 364 404
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF	EUR	164 820 076	5 574 665
db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF	EUR	79 066 473	(127 225)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF	EUR	3 477 148	(518 693)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF	EUR	2 706 321	(102 369)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF	EUR	2 463 446	(108 912)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF	EUR	1 902 642	(159 293)

#### 5. Contrats Wa'd

Le risque encouru par les Compartiments face à l'Indice compatible avec la loi islamique est destiné à être réalisé par des Contrats compatibles avec la loi islamique (« Wa'd »). L'évaluation de la Wa'd reflétera les variations relatives de la performance de l'Indice et des Actifs investis. En fonction de la valeur du Wa'd, les Compartiments peuvent être appelés à vendre les Actifs investis et/ou à payer ou être en droit d'être payés. Dans le cas où les Compartiments seraient tenus de payer, ce paiement serait effectué au moyen des produits et, le cas échéant, de la vente totale ou partielle des Actifs placés dans lesquels le Compartiment a investi.

Le tableau ci-dessous reprend la valeur et la plus-value / (moins-value) latente sur les contrats Wa'd pour chaque Compartiment.

Compartiment	Devise	Valeur nominale du contrat	Plus-value latente sur Wa'd
db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF	EUR	5 286 705	98 464
db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF	USD	5 378 935	51 564
db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF	USD	10 348 514	102 717
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 <sup>SM</sup> ETF	USD	3 991 912	48 996

#### 6. Garantie

La Société a conclu des accords de garantie pertinents par le biais de techniques de mise en commun qui sont ou pourraient être permises par la Réglementation et respectent les principes de séparation applicables aux Compartiments telles que stipulées par la Législation. Cette garantie peut être organisée en particulier par le biais d'un compte global ouvert au nom de la Contrepartie de Swap ; ce compte sera nanti en faveur de la Société agissant au nom de tous ou de quelques Compartiments et ses actifs financiers seront répartis entre les Compartiments concernés de sorte que ceux-ci soient en mesure d'identifier les actifs financiers détenus sur ce compte qui sont nantis en sa faveur.

**6. Garantie (suite)**

Le tableau ci-dessous reprend la valeur et le ratio de garantie par Compartiment :

Compartiment	Devise	Valeur de garantie sur les positions négociées au 31 décembre 2009 évaluée au 31 décembre 2009 (en EUR)	Valeur de garantie incluant les positions négociées au 4 janvier 2010 évaluée au 31 décembre 2009 (en EUR)	Ratio de garantie incluant les positions négociées au 4 janvier 2010 évalué au 31 décembre 2009
db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF	USD	1 096 101 051	1 113 200 116	114,22 %
db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF	USD	437 630 963	444 456 483	114,20 %
db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF	USD	1 168 339 939	1 186 554 284	114,21 %
db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF	EUR	31 933 179	32 429 813	113,90 %
db x-trackers SMI <sup>®</sup> ETF	CHF	202 991 366	206 158 510	114,15 %
db x-trackers FTSE 100 ETF	GBP	338 515 481	343 797 990	114,20 %
db x-trackers FTSE 250 ETF	GBP	17 739 223	18 009 620	113,72 %
db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF	GBP	134 999 919	137 105 478	114,15 %
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF	USD	2 899 178 971	2 944 209 146	114,46 %
db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF	USD	477 111 501	484 547 854	114,20 %
db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF	USD	280 477 501	284 857 661	114,18 %
db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF	USD	57 742 897	58 651 539	114,03 %
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	USD	109 694 554	111 407 821	114,15 %
db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF	USD	246 842 434	250 699 972	114,18 %
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF	USD	218 305 574	221 711 958	114,19 %
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF	USD	102 681 211	104 283 276	114,07 %
db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF	USD	311 939 626	316 812 395	114,18 %
db x-trackers DJ EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 ETF	EUR	67 713 883	68 774 153	114,04 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF	EUR	175 355 245	178 095 693	114,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES ETF	EUR	99 568 773	101 126 293	114,08 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS ETF	EUR	137 939 739	140 090 166	114,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE ETF	EUR	121 985 402	123 895 518	114,16 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS ETF	EUR	310 540 823	315 390 308	114,18 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS ETF	EUR	56 048 705	56 929 335	114,02 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY ETF	EUR	28 959 653	29 411 741	113,90 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES ETF	EUR	50 180 050	50 963 355	114,00 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE ETF	EUR	47 354 683	48 098 222	114,00 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 FOOD & BEVERAGE ETF	EUR	74 199 496	75 355 026	114,04 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS ETF	EUR	21 004 037	21 333 751	113,77 %
db x-trackers DBLCl – OY BALANCED ETF	EUR	969 104 798	984 217 400	114,21 %
db x-trackers SHORTDAX <sup>®</sup> DAILY ETF	EUR	761 970 752	773 862 556	114,21 %
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	EUR	457 924 774	465 064 831	114,20 %
db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF	EUR	33 064 516	33 591 786	113,97 %
db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF	EUR	2 063 282	2 093 225	112,20 %
db x-trackers CURRENCY CARRY ETF	EUR	10 941 453	11 118 289	113,56 %
db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF	EUR	144 662 018	146 920 800	114,15 %
db x-trackers SLI <sup>®</sup> ETF	CHF	10 886 229	11 061 660	113,56 %
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF	GBP	102 506 120	104 107 761	114,08 %
db x-trackers RUSSELL 2000 ETF	USD	71 646 902	72 768 194	114,04 %
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF	USD	140 680 429	142 872 834	114,14 %
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	55 518 074	56 393 715	114,02 %
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF	USD	260 250 940	264 300 366	114,18 %

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

### 6. Garantie (suite)

Compartiment	Devise	Valeur de garantie sur les positions négociées au 31 décembre 2009 évaluée au 31 décembre 2009 (en EUR)	Valeur de garantie incluant les positions négociées au 4 janvier 2010 évaluée au 31 décembre 2009 (en EUR)	Ratio de garantie incluant les positions négociées au 4 janvier 2010 évalué au 31 décembre 2009
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF	USD	138 385 755	140 546 316	114,15 %
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	USD	136 531 073	138 661 921	114,15 %
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF	USD	128 343 906	130 342 795	114,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS SHORT DAILY ETF	EUR	296 004 299	300 626 831	114,18 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF	EUR	4 928 953	5 011 883	113,22 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF	EUR	9 761 511	9 914 079	113,50 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF	EUR	6 883 178	6 995 006	113,34 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF	EUR	2 179 179	2 209 858	112,26 %
db x-trackers LPX MM <sup>®</sup> PRIVATE EQUITY ETF	EUR	36 483 562	37 050 009	113,95 %
db x-trackers S&P/ASX 200 ETF	AUD	87 126 985	88 487 056	114,06 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 ETF	EUR	46 024 356	46 751 803	113,99 %
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	USD	91 876 064	93 312 232	114,06 %
db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF	GBP	27 458 340	27 884 879	113,88 %
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF	USD	17 524 134	17 796 015	113,73 %
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF	USD	241 205 834	244 967 611	114,19 %
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	EUR	764 419 971	776 337 733	114,21 %
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF	USD	13 187 694	13 392 905	113,67 %
db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF	HKD	4 446 131	4 510 800	112,95 %
db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF	USD	2 267 176	2 301 962	112,47 %
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF	EUR	43 947 766	44 638 592	113,98 %
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF	EUR	191 512 839	194 498 462	114,15 %
db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF	EUR	88 636 412	90 021 220	114,06 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF	EUR	3 287 375	3 337 437	112,69 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF	EUR	2 890 255	2 935 353	112,62 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF	EUR	2 612 216	2 654 229	112,62 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF	EUR	1 931 524	1 960 863	112,17 %
<b>TOTAL</b>		<b>14 734 152 654</b>	<b>14 963 878 744</b>	

**6. Garantie (suite)**

Le tableau ci-dessous reprend les 100 positions principales des composants de la garantie au 31 décembre 2009 :

Dénomination	Type	Devises	Nombre de valeurs mobilières	Valeur en EUR	Valeur pondérée parmi les actifs mis en commun
Foster's Group Ltd.	Action	AUD	96 458 813	332 550 388	2,26 %
Netherlands Government Bond	Obligation	EUR	200 000 000	214 631 380	1,46 %
ENI SpA	Action	EUR	11 730 077	208 795 371	1,42 %
Bundesrepublik Deutschland	Obligation	EUR	161 000 000	189 925 276	1,29 %
Netherlands Government Bond	Obligation	EUR	172 900 000	173 014 114	1,17 %
GPT Group	Action	AUD	453 898 538	172 134 140	1,17 %
BHP Billiton Ltd.	Action	AUD	6 090 000	164 607 228	1,12 %
France Government Bond OAT	Obligation	EUR	150 000 000	159 676 155	1,08 %
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Obligation	EUR	155 000 000	158 774 560	1,08 %
Finland Government Bond	Obligation	EUR	150 000 000	152 091 000	1,03 %
Bundesschatzanweisungen	Obligation	EUR	150 000 000	150 718 800	1,02 %
UBS AG (Jersey)	Convertible	EUR	225 550 000	150 055 201	1,02 %
Intel Corp.	Convertible	USD	178 261 900	142 727 648	0,97 %
Siemens AG	Action	EUR	2 155 662	138 415 057	0,94 %
Austria Government Bond	Obligation	EUR	131 000 000	137 201 579	0,93 %
Spain Government Bond	Obligation	EUR	119 700 000	134 853 290	0,92 %
Carrefour SA	Action	EUR	3 609 291	121 127 806	0,82 %
National Australia Bank Ltd.	Action	AUD	6 950 415	119 375 212	0,81 %
Westpac Banking Corp.	Action	AUD	7 316 795	116 036 405	0,79 %
Commonwealth Bank of Australia	Action	AUD	3 373 999	116 004 393	0,79 %
France Government Bond OAT	Obligation	EUR	113 000 000	114 699 746	0,78 %
France Government Bond OAT	Obligation	EUR	106 720 900	113 428 682	0,77 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Action	AUD	7 600 028	108 999 390	0,74 %
Bundesrepublik Deutschland	Obligation	EUR	100 000 000	107 112 220	0,73 %
PG&E Corp.	Convertible	USD	50 000 000	106 682 420	0,72 %
France Government Bond OAT	Obligation	EUR	100 000 000	106 535 950	0,72 %
Belgium Government Bond	Obligation	EUR	100 000 000	105 891 430	0,72 %
French Treasury Note BTAN	Obligation	EUR	100 000 000	103 565 380	0,70 %
French Treasury Note BTAN	Obligation	EUR	97 929 181	98 005 566	0,67 %
Woolworths Ltd.	Action	AUD	5 536 152	97 167 022	0,66 %
Switzerland Government Bond	Obligation	CHF	130 000 000	92 879 191	0,63 %
Honda Motor Co. Ltd.	Action	JPY	3 953 423	92 051 606	0,62 %
Westfield Group	Action	AUD	11 694 012	91 920 828	0,62 %
Bundesrepublik Deutschland	Obligation	EUR	76 840 970	91 194 817	0,62 %
Nestlé SA	Action	CHF	2 602 530	88 086 224	0,60 %
Netherlands Government Bond	Obligation	EUR	83 000 000	87 809 933	0,60 %
Bundessobligation	Obligation	EUR	85 000 000	87 692 826	0,60 %
France Government Bond OAT	Obligation	EUR	86 985 430	86 781 014	0,59 %
Nero Finance Ltd.	Convertible	EUR	94 400 000	85 526 407	0,58 %
France Government Bond OAT	Obligation	EUR	81 226 678	83 543 279	0,57 %
Vivendi SA	Action	EUR	3 925 709	81 635 119	0,55 %
Telstra Corp Ltd.	Action	AUD	37 356 932	80 318 979	0,55 %
Bundesschatzanweisungen	Obligation	EUR	75 000 000	76 367 400	0,52 %
Aéroports de Paris	Action	EUR	1 334 034	75 146 135	0,51 %
E.ON AG	Action	EUR	2 546 578	74 436 475	0,51 %
First Quantum	Convertible	USD	69 000 000	73 725 088	0,50 %

## Annexes aux états financiers (suite)

## 6. Garantie (suite)

Dénomination	Type	Devise	Nombre de valeurs mobilières	Valeur en EUR	Valeur pondérée parmi les actifs mis en commun
Lukoil OAO	Action	USD	1 800 000	71 887 136	0,49 %
International Power Jersey Ltd.	Convertible	USD	50 144 000	71 340 446	0,48 %
Arrow Energy Ltd.	Action	AUD	27 162 884	70 830 787	0,48 %
UniCredit SpA	Action	EUR	30 148 097	70 621 917	0,48 %
CSL Ltd.	Action	AUD	3 445 678	70 174 166	0,48 %
Spain Government Bond	Obligation	EUR	70 000 000	70 172 970	0,48 %
Daimler AG	Action	EUR	1 867 197	69 515 744	0,47 %
Wesfarmers Ltd.	Action	AUD	3 491 411	68 435 542	0,46 %
French Treasury Note BTAN	Obligation	EUR	60 000 000	64 945 950	0,44 %
Dr Pepper Snapple Group Inc.	Action	USD	3 133 157	61 800 594	0,42 %
Allianz SE	Action	EUR	699 162	60 931 968	0,41 %
Switzerland Government Bond	Obligation	CHF	80 000 000	58 968 218	0,40 %
Telecom Italia SpA	Action	EUR	53 756 838	58 487 440	0,40 %
Belgium Government Bond	Obligation	EUR	55 000 000	56 823 800	0,39 %
Bundesrepublik Deutschland	Obligation	EUR	52 500 000	56 373 056	0,38 %
Microchip Technology Inc.	Convertible	USD	79 241 000	55 989 278	0,38 %
Pfizer Inc.	Action	USD	4 250 009	53 882 359	0,37 %
Bundesrepublik Deutschland	Obligation	EUR	50 000 000	53 879 930	0,37 %
Dana Gas Sukuk Ltd.	Convertible	USD	87 000 000	53 840 287	0,37 %
Finland Government Bond	Obligation	EUR	50 000 000	53 049 365	0,36 %
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Obligation	EUR	50 000 000	52 457 200	0,36 %
Crédit Suisse Group AG	Action	CHF	1 453 596	50 179 024	0,34 %
ArcelorMittal	Convertible	USD	42 873 000	49 491 865	0,34 %
Equinix Inc.	Convertible	USD	60 059 000	48 557 927	0,33 %
Austria Government Bond	Obligation	EUR	46 500 000	48 460 235	0,33 %
France Télécom SA	Action	EUR	2 764 866	48 191 614	0,33 %
Austria Government Bond	Obligation	EUR	50 000 000	47 680 590	0,32 %
ThyssenKrupp AG	Action	EUR	1 791 064	47 284 090	0,32 %
Statoil ASA	Action	NOK	2 698 989	47 152 682	0,32 %
Bayer AG	Action	EUR	806 293	45 120 156	0,31 %
Bundesrepublik Deutschland	Obligation	EUR	35 000 000	44 055 463	0,30 %
Vestas Wind Systems A/S	Action	DKK	1 022 959	43 580 087	0,30 %
France Government Bond OAT	Obligation	EUR	40 000 000	43 235 840	0,29 %
French Treasury Note BTAN	Obligation	EUR	42 000 000	42 918 372	0,29 %
France Government Bond OAT	Obligation	EUR	40 000 000	41 522 000	0,28 %
Woodside Petroleum Ltd.	Action	AUD	1 390 000	41 125 355	0,28 %
BASF SE	Action	EUR	933 419	40 566 390	0,28 %
Royal Dutch Shell Plc.	Action	GBP	1 900 000	40 246 596	0,27 %
Newcrest Mining Ltd.	Action	AUD	1 816 759	40 234 056	0,27 %
ArcelorMittal	Action	EUR	1 250 000	40 225 000	0,27 %
Fortis Bank NV-SA	Convertible	EUR	190 500 000	39 952 136	0,27 %
K+S AG	Action	EUR	983 517	39 330 845	0,27 %
RWE AG	Action	EUR	577 343	39 236 230	0,27 %
Netherlands Government Bond	Obligation	EUR	36 000 000	38 964 784	0,26 %
Symantec Corp.	Convertible	USD	49 046 495	38 329 618	0,26 %
Ericsson	Action	SEK	5 833 391	37 525 481	0,25 %
Eisai Co. Ltd.	Action	JPY	1 465 494	37 523 890	0,25 %
L'Oréal SA	Action	EUR	473 141	36 904 998	0,25 %
Bayerische Motoren Werke AG	Action	EUR	1 160 533	36 904 949	0,25 %



db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

## 6. Garantie (suite)

Suncorp-Metway Ltd.	Action	AUD	6 766 754	36 859 804	0,25 %
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	Action	USD	650 000	36 374 654	0,25 %
Danske Bank A/S	Action	DKK	2 289 735	36 310 969	0,25 %
Brambles Ltd.	Action	AUD	8 530 360	36 253 497	0,25 %
Nissan Motor Co. Ltd.	Action	JPY	5 958 911	36 136 794	0,25 %

Le tableau ci-dessous reprend les composants de la garantie regroupés par pays au 31 décembre 2009 :

Pays	Valeur en EUR	Valeur pondérée parmi les actifs mis en commun
Japon	2 391 164 461	16,23 %
Australie	2 377 625 115	16,14 %
Allemagne	1 936 400 825	13,14 %
États-Unis d'Amérique	1 784 525 927	12,11 %
France	1 730 739 306	11,75 %
Pays-Bas	852 742 498	5,79 %
Suisse	650 081 179	4,41 %
Italie	522 822 754	3,55 %
Belgique	311 822 386	2,12 %
Espagne	281 825 867	1,91 %
Autriche	280 634 587	1,90 %
Finlande	249 409 934	1,69 %
Suède	242 346 758	1,65 %
Jersey	228 627 437	1,55 %
Luxembourg	195 163 421	1,32 %
Canada	171 044 623	1,16 %
Autres	527 175 576	3,58 %
<b>TOTAL</b>	<b>14 734 152 654</b>	<b>100,00 %</b>

Le tableau ci-dessous reprend la valeur des composants de la garantie par type d'instruments et par notation pour les obligations :

Type de garantie	Notation	Valeur en EUR
Actions		9 172 406 084
Obligations	AAA	3 286 093 367
	AA+ - AA-	516 497 615
	A+ - A-	175 962 680
	BBB+ - BBB-	4 054 375
Convertibles		1 574 548 633
Liquidités		4 589 900
<b>Total</b>		<b>14 734 152 654</b>

## 7. Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes

### a) Commission de la Société de gestion

Conformément et en vertu des dispositions du Contrat de Société de gestion, la Commission annuelle de la Société de gestion représentera un pourcentage des Actifs nets de chaque Compartiment ou Catégorie d'Action ou du Prix d'émission initial (tel que spécifié dans les Annexes produit du Prospectus). La Commission de la Société de gestion est due périodiquement à un taux compris dans une fourchette spécifiée dans le tableau reproduit ci-dessous. La Société de gestion est également habilitée à obtenir remboursement de ses dépenses raisonnables ainsi que ses frais divers. La Commission de la Société de gestion sera calculée pour chaque Jour d'évaluation.

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

## 7. Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes (suite)

### b) Commissions Fixes

En vertu des stipulations d'un contrat conclu entre la Société et l'Agent de commissions fixes, Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son agence de Londres (« Deutsche Bank AG »), l'Agent de commissions fixes financera le paiement de certaines commissions et de certains frais, sauf disposition contraire dans la fiche compartiment 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 frais et commissions couverts par ce contrat sont les Frais de transaction, les Frais administratifs (y compris la Commission de l'Agent administratif, la Commission de Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre, de cotation, les frais de constitution et autres Frais administratifs) ainsi que la taxe luxembourgeoise due trimestriellement (« Taxe d'Abonnement »).

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

- la Commission de distribution ;
- la Commission du Gestionnaire des investissements (payée par la Société de gestion) ;
- la Commission de la 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 ou, le cas échéant, 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 la Fiche Compartiment correspondante ;
- les dépenses découlant d'activité de publicité ou de promotion en rapport avec la Société ;
- tout frais ou toute dépense encouru(e) en dehors du fonctionnement ou des affaires ordinaires de la Société, comme les dépenses extraordinaires (par exemple, frais légaux visant à poursuivre ou défendre, une plainte ou une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

Compartiment	Commission de la Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,35 %	0,10 %
db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,40 %	0,10 %
db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> ETF	0,00 % *	0,00 % *
db x-trackers DAX <sup>®</sup> ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers SMI <sup>®</sup> ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers FTSE 100 ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers FTSE 250 ETF	jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
db x-trackers DJ EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF	jusqu'à 0,40 %	0,10 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

### 7. Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de la Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 FOOD & BEVERAGE ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF	jusqu'à 0,40 %	0,15 %
db x-trackers SHORTDAX <sup>®</sup> DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers CURRENCY CARRY ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers SLI <sup>®</sup> ETF	jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers RUSSELL 2000 ETF	jusqu'à 0,30 %	0,15 %
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,42 %	0,30 %
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,30 %	0,15 %
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BANKS SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers LPX MM <sup>®</sup> PRIVATE EQUITY ETF	jusqu'à 0,50 %	0,20 %
db x-trackers S&P/ASX 200 ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 <sup>SM</sup> ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF	jusqu'à 0,20 %	0,20 %
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,20 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF	jusqu'à 0,70 %	0,20 %
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF	jusqu'à 0,75 %	0,20 %
db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF	jusqu'à 0,55 %	0,20 %
db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF	jusqu'à 0,80 %	0,15 %
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF	jusqu'à 0,80 %	0,15 %
db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %

\* À compter du 20 juillet 2009, la Commission de la Société de gestion a été réduite de 0,05 % par an à 0,00 % par an et les Commissions Fixes de 0,10 % par an à 0,00 % par an.

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

## 8. Parties liées

En vertu d'un Contrat de Société de gestion, DB Platinum Advisors a été désignée pour intervenir en tant que Société de gestion et, sauf indication contraire dans la Fiche Compartiment du Prospectus, sera tenue de fournir des prestations en matière de gestion des placements, d'administration, de distribution et de commercialisation aux différents Compartiments. DB Platinum Advisors est en droit de percevoir une rétribution en contrepartie des prestations qu'elle fournira à la Société, cette Commission de Société de gestion étant précisée plus en détail au point 7.

L'Agent de commissions fixes est en droit de percevoir des Commissions Fixes précisées plus en détail au point 7.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son agence de Londres, est la contrepartie de toutes les positions impliquant les conventions de swap conclues par la Société.

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

## 9. Dividendes distribués

Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2009, la Société a décidé de verser aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous, les dividendes suivants :

Compartiment	Catégorie d'Action	Date de paiement	Devise	Dividende par action	Dividendes distribués
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup>	1D	27 juillet 2009	EUR	0,6239	30 299 704
db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF	1D	27 juillet 2009	EUR	0,6260	478 890
db x-trackers SMI <sup>®</sup> ETF	1D	27 juillet 2009	CHF	1,2231	4 427 622
db x-trackers FTSE 100 ETF	1D	27 juillet 2009	GBP	0,1473	5 906 730
db x-trackers FTSE 250 ETF	1D	27 juillet 2009	GBP	0,1735	228 152
db x-trackers FTSE ALL-SHARE	1D	27 juillet 2009	GBP	0,0718	1 644 220
db x-trackers DJ EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 ETF	1D	27 juillet 2009	EUR	0,4187	975 571
db x-trackers DJ STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF	1D	27 juillet 2009	EUR	0,5321	1 441 991
db x-trackers SLI <sup>®</sup> ETF	1D	27 juillet 2009	CHF	1,3770	184 518
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF	1D	27 juillet 2009	USD	0,1671	838 006
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> ETF	1D	27 juillet 2009	EUR	1,0165	289 702

## 10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements

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

## 11. Opérations avec des parties liées

Les Parties liées de la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement et les administrateurs des db x-trackers sont ceux définis dans le Code sur les fonds de placement et les organismes de placement collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »). Toutes les opérations réalisées pendant l'exercice entre les Compartiments autorisés et la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement et les administrateurs des db x-trackers et leurs Parties 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, les Compartiments autorisés n'ont engagé aucune opération avec les Parties liées autre que celles décrites dans le présent document. Les chiffres de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong.

Les investissements dans des valeurs mobilières et les opérations de change avec la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement et les administrateurs des db x-trackers et/ou leurs Parties liées respectives sont détaillés ci-dessous :

db x-trackers

Annexes aux états financiers (suite)

### 11. Opérations avec des parties liées (suite)

Compartiment	Devise	Total des acquisitions et des cessions	Pourcentage sur le total des opérations du portefeuille dans l'année	Commissions	Taux moyen des commissions (%)
db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF	USD	3 128 145 139	100 %	0	0
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	USD	45 649 892	100 %	0	0
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF	USD	66 752 349	100 %	0	0
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF	USD	31 970 580	100 %	0	0
db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF	USD	197 010 055	100 %	0	0
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF	USD	66 983 564	100 %	0	0
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	USD	155 857 086	100 %	0	0

Ni les administrateurs de la Société ni leurs Parties liées respectives ne retirent un profit des opérations portant sur des actions des Compartiments autorisés ou de la gestion des Compartiments autorisés.

### 12. Soft Commissions

Aucun accord portant sur des *Soft Commissions* (frais de courtage affectés au paiement de services) n'a été conclu par la Société de gestion ou le Gestionnaire d'investissement avec les courtiers pendant l'exercice.

### 13. Liste des composants d'indice qui représentent plus de 10 %

Les chiffres de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong. Le tableau suivant reprend, pour les Compartiments autorisés concernés, les composants d'indice qui constituent chacun plus de 10 % de l'indice sous-jacent et leur valeur pondérée respective au 31 décembre 2009 :

Compartiment	Nom des composants de l'indice	Valeur pondérée des composants de l'indice
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	13,45 %
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF	Reliance Industries Ltd.	12,61 %
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF	Samsung Electronics Co.	18,36 %
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF	HAGL Joint Stock Co.	10,35 %
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	FED Funds Effective Rate	100,00 %

Aucun composant d'indice ne représentait plus de 10 % de la valeur liquidative des Compartiments db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF et db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF au 31 décembre 2009.

### 14. Comparaison performance des Compartiments / performance de l'indice

Les chiffres de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong :

Compartiment	Performance pendant l'exercice		Suivi comparatif
	Indice	Compartiment	
db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF	26,25 %	26,24 %	-0,01 %
db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF	79,21 %	78,14 %	-1,07 %
db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF	85,93 %	84,91 %	-1,02 %
db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF	71,35 %	70,42 %	-0,93 %
db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF	54,25 %	53,39 %	-0,86 %
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF	40,90 %	39,67 %	-1,23 %
db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF	0,16 %	0,01 %	-0,15 %