

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 2010**

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.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Sommaire

| | <u>Page</u> |
|--|-------------|
| Organisation | 5 |
| Rapport des administrateurs | 7 |
| Rapport du contrôleur des comptes | 13 |
| Informations pour les résidents de Hong Kong | 15 |
| Statistiques | 16 |
| État des Actif Nets au 31 décembre 2010 | 47 |
| État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets pour l'exercice clos au 31 décembre 2010 | 78 |
| État de l'évolution des Actions Émises pour l'exercice clos au 31 décembre 2010 | 109 |
| État des portefeuilles au 31 décembre 2010** | 113 |
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | 113 |
| db x-trackers EURO STOXX 50® ETF* | 115 |
| db x-trackers DAX® ETF* | 117 |
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF* | 119 |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF* | 120 |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF* | 121 |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF* | 122 |
| db x-trackers CAC 40® ETF* | 123 |
| db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF* | 124 |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | 125 |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | 126 |
| Annexes aux états financiers | 127 |
| Informations destinées aux actionnaires | 158 |

** Il n'existe aucun État des Portefeuilles au 31 décembre 2010 pour les Compartiments suivants en raison de leur structure (l'intégralité des garanties de ces Compartiments est détaillée en Annexe 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® 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 CHINA 25 ETF* (autrefois db x-trackers FTSE/XINHUA CHINA 25 ETF)

db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF*

db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF*

db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF*

db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF*

db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF*

db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF*

db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF*

db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF*

db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF*

db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE ETF*

db x-trackers STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF*

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Sommaire (suite)

db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF*

db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF*

db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF*

db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF*

db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF*

db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF*

db x-trackers CURRENCY CARRY ETF*

db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF*

db x-trackers SLI® ETF*

db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF*

db x-trackers RUSSELL 2000 ETF*

db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF*

db x-trackers SMI® SHORT 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 STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF*

db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF*

db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF*

db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF*

db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF*

db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF*

db x-trackers S&P/ASX 200 ETF*

db x-trackers STOXX® 600 ETF*

db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF*

db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF*

db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF*

db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF*

db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF*

db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF*

db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY ETF*

db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY ETF*

db x-trackers LEVDAX® DAILY ETF*

db x-trackers EURO STOXX 50® LEVERAGED DAILY 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 FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF*

db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF*

db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF*

db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF*

db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF*

db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY ETF*

db x-trackers EURO STOXX 50® DOUBLE SHORT DAILY ETF*

db x-trackers CSI300 INDEX ETF*

db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF*

db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF*

db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF*

db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF*

db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF*

db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF*

db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF*

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Sommaire (suite)

db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF*

db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF*

db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF*

db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF*

db x-trackers S&P 500 ETF*

db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF*

db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF*

db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF*

db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TRN INDEX ETF*

db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES TRN INDEX ETF*

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Organisation

| |
|---|
| Siège social db x-trackers 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg |
| Conseil d'administration -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 & Prussen 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, Grand-duché du Luxembourg |
| Banque dépositaire State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg |
| Société de gestion DB Platinum Advisors 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg |
| Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg |
| Agent de registre et de transfert State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg |
| Gestionnaire d'investissement State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf, Londres E14 5HJ Royaume-Uni |
| Gestionnaire de la garantie de certains Compartiments (voir annexe 6) The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. 2-4 rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Organisation (suite)

| |
|--|
| <p>Contrôleur des comptes Ernst & Young S.A. 7, rue Gabriel Lippmann 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365 Münsbach Grand-duché du Luxembourg</p> |
| <p>Conseiller juridique Elvinger, Hoss & Prussen 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-duché du Luxembourg</p> |
| <p>Représentant à Hong Kong RBC Dexia Trust Services Hong Kong Limited 51st floor, Central Plaza 18 Harbour Road Wanchai, Hong Kong</p> |

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Rapport des administrateurs

db x-trackers* (la « Société ») a pu poursuivre sa croissance lors de l'exercice financier 2010. Les actifs gérés ont augmenté de 9,7 milliards EUR, soit 52 pour cent, passant de 18,6 milliards EUR à 28,3 milliards EUR en fin d'exercice 2010.

Les nouveaux flux entrants nets sur l'ensemble de l'exercice financier totalisaient 6,9 milliards EUR contre 6,6 milliards EUR pour l'année 2009. Associés aux actifs des db x-trackers II⁽¹⁾, la part de marché des fonds indiciels cotés en bourse (« ETF ») sur la bourse « db x-trackers »* en Europe est passée de 0,5 à 16,9 % en fin d'année, désignant ainsi fermement l'ETF « db x-trackers »* comme l'une des trois sociétés ETF principales en Europe et comme la plus grande au Luxembourg par actif géré.

L'une des plus grandes réussites de l'exercice financier passé est l'expansion réussie de l'ETF db x-trackers* sur le marché asiatique. Avec 30 ETF db x-trackers* cotés à Singapour et 24 cotés à Hong Kong, db x-trackers* est l'un des plus grands fournisseurs d'ETF en Asie en termes d'offre de produit et de rotation des parts de marché. En outre, la stratégie visant à croiser les cotations des ETF db x-trackers* sur différentes bourses européennes a continué à bien fonctionner avec d'autres cotations sur le Mercado Continuo España à Madrid et sur la bourse de Stockholm Nasdaq OMX.

Les divers prix remportés en Europe et en Asie constituent également une réussite pour 2010, notamment le prix du « Meilleur fournisseur ETF de l'année » lors des EXtra-ETF-Awards et celui de la marque ETF la plus reconnue en Europe lors de la sixième édition des Annual ETF Global Awards organisés par exchangetradedfunds.com. En Asie, db x-trackers* a également remporté le prix « ETF Asian Pacific Award » à l'occasion des Asian Investor Investment Performance Awards 2010.

db x-trackers* continue de fournir aux investisseurs un accès facile et diversifié à de nombreux marchés et catégories d'actifs dans toutes les régions. Vous trouverez ci-dessous un aperçu des 42 Compartiments et leurs Catégories d'Actions, le cas échéant, lancés au cours de l'exercice 2010 :

Marchés développés :

| ISIN | Date de lancement | Nom |
|--------------|-------------------|--|
| LU0489337690 | 25/03/2010 | db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF [*] |
| LU0476289540 | 26/03/2010 | db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF [*] |
| LU0486851024 | 26/03/2010 | db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF [*] |
| LU0489336965 | 26/03/2010 | db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF [*] |
| LU0490618542 | 26/03/2010 | db x-trackers S&P 500 ETF [*] |
| LU0540979720 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TRN INDEX ETF [*] |
| LU0540980066 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF [*] |
| LU0540980140 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF [*] |
| LU0540980223 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF [*] |
| LU0540980496 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF [*] |
| LU0540980579 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TRN INDEX ETF [*] |
| LU0540980652 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES TRN INDEX ETF [*] |
| LU0540980736 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF [*] |
| LU0540981387 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF [*] |
| LU0540980819 | 22/11/2010 | db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF [*] |

Marchés émergents :

| ISIN | Date de lancement | Nom |
|--------------|-------------------|--|
| LU0432553047 | 24/02/2010 | db x-trackers CSI300 INDEX ETF [*] – 1D |
| LU0455008887 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 INDEX ETF [*] – 2D |
| LU0476289623 | 02/03/2010 | db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF [*] |
| LU0460388514 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF [*] |
| LU0460390338 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF [*] |
| LU0460388274 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF [*] |
| LU0460388944 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF [*] |
| LU0460390924 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF [*] |
| LU0460389678 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF [*] |
| LU0488319822 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF [*] |
| LU0488319582 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF [*] |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

⁽¹⁾ db x-trackers II n'est pas autorisé à la vente à Hong Kong et n'est pas accessible aux résidents de Hong Kong.

Rapport des administrateurs (suite)

Marchés émergents (suite) :

| ISIN | Date de lancement | Nom |
|--------------|-------------------|---|
| LU0488320671 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF* |
| LU0488320242 | 16/03/2010 | db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF* |
| LU0476289466 | 26/03/2010 | db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF* |
| LU0514695690 | 24/06/2010 | db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF* |
| LU0514695187 | 24/06/2010 | db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF* |
| LU0514694370 | 24/06/2010 | db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF* |
| LU0514694701 | 24/06/2010 | db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF* |
| LU0518622286 | 09/11/2010 | db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF* |

Court/Effet de levier :

| ISIN | Date de lancement | Nom |
|--------------|-------------------|--|
| LU0470923532 | 02/03/2010 | db x-trackers SMI® SHORT DAILY ETF* |
| LU0411078552 | 18/03/2010 | db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY ETF* |
| LU0411075376 | 18/03/2010 | db x-trackers LEVDAX® DAILY ETF* |
| LU0411075020 | 18/03/2010 | db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY ETF* |
| LU0411077828 | 18/03/2010 | db x-trackers EURO STOXX 50® LEVERAGED DAILY ETF* |
| LU0417510616 | 18/03/2010 | db x-trackers EURO STOXX 50® DOUBLE SHORT DAILY ETF* |
| LU0411078636 | 18/03/2010 | db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY ETF* |
| LU0412625088 | 19/03/2010 | db x-trackers FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF* |

Alternative :

| ISIN | Date de lancement | Nom |
|--------------|-------------------|---|
| LU0519153489 | 24/11/2010 | db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF* – 1C |
| LU0519153562 | 24/11/2010 | db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF* – 2C |

En analysant l'évolution des actifs gérés des Compartiments parmi les différentes catégories d'actifs et régions, on peut observer que les hausses les plus importantes en termes absolus ont été enregistrées dans les Compartiments offrant une exposition aux marchés émergents. En tête de liste apparaît l'ETF MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX* où les actifs gérés ont augmenté de 2,52 milliards USD, soit 68 %, en passant de 3,69 milliards USD à 6,21 milliards USD. Dans le même temps, l'Indice MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS a augmenté de 18,88 pour cent en USD.

Parmi les indices d'actions de référence européens les plus performants (en EUR) figurait l'Indice allemand DAX avec une hausse de 16,06 pour cent en EUR pour l'année 2010. Par conséquent, les actifs gérés de l'ETF DAX® sont passés de 1,51 milliard EUR à 2,73 milliards EUR, soit une hausse de 81 pour cent.

Ci-dessous un aperçu de la performance de tous les Compartiments lancés avant le début de l'exercice financier 2010 :

| ISIN | Nom du Compartiment | Catégorie d'Actions | Devise | Commission totale en % | Performance du Compartiment au 31/12/2010 | Performance de l'Indice au 31/12/10 | Différence |
|--------------|--|---------------------|--------|------------------------|---|-------------------------------------|------------|
| LU0322250985 | db x-trackers CAC 40® ETF* | 1D | EUR | 0,20 | (0,59)% | (0,42)% | (0,17)% |
| LU0322251280 | db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF* | 1C | EUR | 0,40 | (6,47)% | (5,52)% | (0,95)% |
| LU0328474126 | db x-trackers CURRENCY CARRY ETF* | 1C | EUR | 0,30 | 1,29% | 1,58% | (0,29)% |
| LU0328474043 | db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF* | 1C | EUR | 0,30 | 3,97% | 4,30% | (0,33)% |
| LU0328474472 | db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* | 1C | EUR | 0,30 | 0,13% | 0,43% | (0,30)% |
| LU0328473748 | db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF* | 1C | EUR | 0,30 | (5,54)% | (5,25)% | (0,29)% |
| LU0274211480 | db x-trackers DAX® ETF* | 1C | EUR | 0,15 | 15,89% | 16,06% | (0,17)% |
| LU0429791477 | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF* (CHF) | 4C | CHF | 0,95 | 13,09% | 14,06% | (0,97)% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Performance calculée jusqu'au 30/12/2010. Cf. Annexe 17.

Rapport des administrateurs (suite)

| ISIN | Nom du Compartiment | Catégorie d'Actions | Devise | Commission totale en % | Performance du Compartiment au 31/12/2010 | Performance de l'Indice au 31/12/10 | Différence |
|--------------|--|---------------------|--------|------------------------|---|-------------------------------------|------------|
| LU0429790743 | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF* (EUR) | 2C | EUR | 0,95 | 12,88% | 13,93% | (1,05)% |
| LU0411078123 | db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* (EUR) | 1C | EUR | 0,95 | 11,75% | 12,83% | (1,08)% |
| LU0328476337 | db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | 1C | EUR | 0,90 | 2,85% | 3,78% | (0,93)% |
| LU0434446976 | db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* (CHF) | 5C | CHF | 0,90 | 2,43% | 3,32% | (0,89)% |
| LU0434446208 | db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* (GBP) | 3C | GBP | 0,90 | 3,32% | 4,24% | (0,92)% |
| LU0434446117 | db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* (USD) | 2C | USD | 0,90 | 3,55% | 4,45% | (0,90)% |
| LU0292106167 | db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF* | 1C | EUR | 0,55 | 11,52% | 12,12% | (0,60)% |
| LU0328475529 | db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF ^{*/**} | 1C | USD | 0,50 | 7,33% | 7,84% | (0,51)% |
| LU0274211217 | db x-trackers EURO STOXX 50 [®] ETF ^{*/**} | 1D | EUR | 0,00 | (1,96)% | (2,36)% | 0,40% |
| LU0380865021 | db x-trackers EURO STOXX 50 [®] ETF ^{*/**} | 1C | EUR | 0,00 | (1,96)% | (2,36)% | 0,40% |
| LU0292106753 | db x-trackers EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF ^{*/**} | 1C | EUR | 0,40 | (4,37)% | (3,40)% | (0,97)% |
| LU0292095535 | db x-trackers EURO STOXX [®] SELECT DIVIDEND 30 ETF ^{*/**} | 1D | EUR | 0,30 | 5,09% | 5,10% | (0,01)% |
| LU0292097234 | db x-trackers FTSE 100 ETF* | 1D | GBP | 0,30 | 12,29% | 12,62% | (0,33)% |
| LU0328473581 | db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF* | 1C | GBP | 0,50 | (14,06)% | (13,02)% | (1,04)% |
| LU0292097317 | db x-trackers FTSE 250 ETF* | 1D | GBP | 0,35 | 26,94% | 27,40% | (0,46)% |
| LU0292097747 | db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF* | 1D | GBP | 0,40 | 14,05% | 14,51% | (0,46)% |
| LU0322254383 | db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF* | 1C | GBP | 0,40 | 16,12% | 16,58 % | (0,46)% |
| LU0274212538 | db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF* | 1D | EUR | 0,30 | (10,01)% | (9,80)% | (0,21)% |
| LU0322252924 | db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | 1C | USD | 0,85 | (14,77)% | (13,94)% | (0,83)% |
| LU0292109856 | db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF* | 1C | USD | 0,60 | 2,41% | 3,19% | (0,78)% |
| LU0429790313 | db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF* | 2C | USD | 0,75 | (12,79)% | (11,32)% | (1,47)% |
| LU0322250712 | db x-trackers LPX MM [®] PRIVATE EQUITY ETF* | 1C | EUR | 0,70 | 40,17% | 41,08% | (0,91)% |
| LU0322252171 | db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,65 | 18,87% | 19,62% | (0,75)% |
| LU0292109344 | db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF ^{*/**} | 1C | USD | 0,65 | 5,59% | 6,28% | (0,69)% |
| LU0455009182 | db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF ^{*/**} | 2C | USD | 0,65 | 5,59% | 6,28% | (0,69)% |
| LU0292107991 | db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,65 | 18,12% | 18,98% | (0,86)% |
| LU0455009000 | db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | 2C | USD | 0,65 | 18,12% | 18,98% | (0,86)% |
| LU0292109005 | db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,65 | 22,78% | 23,55% | (0,77)% |
| LU0292108619 | db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,65 | 13,92% | 14,66% | (0,74)% |
| LU0292107645 | db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,65 | 18,05% | 18,88% | (0,83)% |
| LU0455009778 | db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | 2C | USD | 0,65 | 18,05% | 18,88% | (0,83)% |
| LU0322253732 | db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,40 | 11,30% | 11,72% | (0,42)% |
| LU0322253906 | db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,40 | 21,01% | 21,47% | (0,46)% |
| LU0274209237 | db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,30 | 3,97% | 3,88% | 0,09% |
| LU0274209740 | db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF ^{*/**} | 1C | USD | 0,50 | 13,46% | 14,02% | (0,56)% |
| LU0292100046 | db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,65 | 25,95% | 26,74% | (0,79)% |
| LU0322252338 | db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,45 | 16,39% | 16,91% | (0,52)% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Performance calculée jusqu'au 30/12/2010. Cf. Annexe 17.

db x-trackers*

Rapport des administrateurs (suite)

| ISIN | Nom du Compartiment | Catégorie d'Actions | Devise | Commission totale en % | Performance du Compartiment au 31/12/2010 | Performance de l'Indice au 31/12/10 | Différence |
|--------------|---|---------------------|--------|------------------------|---|-------------------------------------|------------|
| LU0455009935 | db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | 2C | USD | 0,45 | 16,39% | 16,91% | (0,52)% |
| LU0412624271 | db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF* | 1C | EUR | 0,30 | 9,27% | 9,45% | (0,18)% |
| LU0322252502 | db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | 1D | USD | 0,65 | 18,41% | 18,60% | (0,19)% |
| LU0455009265 | db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | 2D | USD | 0,65 | 18,41% | 18,60% | (0,19)% |
| LU0292109187 | db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,65 | 21,08% | 21,84% | (0,76)% |
| LU0274210672 | db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,30 | 14,73% | 14,77% | (0,04)% |
| LU0274208692 | db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | 1C | USD | 0,45 | 11,51% | 11,76% | (0,25)% |
| LU0455009851 | db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | 2C | USD | 0,45 | 11,51% | 11,76% | (0,25)% |
| LU0397221945 | db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF*/** | 1C | EUR | 0,72 | 11,96% | 12,74% | (0,78)% |
| LU0322248658 | db x-trackers RUSSELL 2000 ETF* | 1C | USD | 0,45 | 26,00% | 26,40% | (0,40)% |
| LU0322251520 | db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF* | 1C | USD | 0,50 | (16,52)% | (15,48)% | (1,04)% |
| LU0328475362 | db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF* | 1C | USD | 0,50 | 11,39% | 11,93% | (0,54)% |
| LU0292109690 | db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF* | 1C | USD | 0,85 | 23,00% | 24,08% | (1,08)% |
| LU0328475107 | db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF* | 1C | EUR | 0,50 | 14,67% | 15,25% | (0,58)% |
| LU0322253229 | db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF* | 1C | USD | 0,60 | 4,22% | 4,79% | (0,57)% |
| LU0328475289 | db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF* | 1C | USD | 0,50 | 12,56% | 13,13% | (0,57)% |
| LU0328476410 | db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF* | 1C | USD | 0,95 | 20,88% | 22,46% | (1,58)% |
| LU0411076002 | db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF* | 1C | USD | 0,50 | 13,45% | 14,00% | (0,55)% |
| LU0328474803 | db x-trackers S&P/ASX 200 ETF* | 1C | AUD | 0,50 | 1,06% | 1,57% | (0,51)% |
| LU0292106241 | db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF* | 1C | EUR | 0,40 | (17,17)% | (15,99)% | (1,18)% |
| LU0322248146 | db x-trackers SLI® ETF* | 1D | CHF | 0,35 | 2,56% | 4,01% | (1,45)% |
| LU0274221281 | db x-trackers SMI® ETF* | 1D | CHF | 0,30 | (0,04)% | 1,21% | (1,25)% |
| LU0356592187 | db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | 1C | GBP | 0,15 | 0,34% | 0,49% | (0,15)% |
| LU0356592260 | db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | 1D | GBP | 0,15 | 0,34% | 0,49% | (0,15)% |
| LU0292103651 | db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF*/** | 1C | EUR | 0,30 | (9,04)% | (8,88)% | (0,16)% |
| LU0322249037 | db x-trackers STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF*/** | 1C | EUR | 0,50 | (1,03)% | 0,41% | (1,44)% |
| LU0292100806 | db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF*/** | 1C | EUR | 0,30 | 30,41% | 30,73% | (0,32)% |
| LU0412624354 | db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF*/** | 1C | EUR | 0,50 | (31,66)% | (30,86)% | (0,80)% |
| LU0328475792 | db x-trackers STOXX® 600 ETF*/** | 1C | EUR | 0,20 | 12,28% | 12,43% | (0,15)% |
| LU0292105359 | db x-trackers STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF*/** | 1C | EUR | 0,30 | 23,08% | 23,39% | (0,31)% |
| LU0292103222 | db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF*/** | 1C | EUR | 0,30 | 9,92% | 10,07% | (0,15)% |
| LU0322249466 | db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF*/** | 1C | EUR | 0,50 | (11,75)% | (10,33)% | (1,42)% |
| LU0292106084 | db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF*/** | 1C | EUR | 0,30 | 36,02% | 36,35% | (0,33)% |
| LU0412624511 | db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF*/** | 1C | EUR | 0,50 | (30,36)% | (29,52)% | (0,84)% |
| LU0292105193 | db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE ETF*/** | 1C | EUR | 0,30 | 4,94% | 5,21% | (0,27)% |
| LU0412624602 | db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF*/** | 1C | EUR | 0,50 | (11,28)% | (10,39)% | (0,89)% |
| LU0292101796 | db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF*/** | 1C | EUR | 0,30 | 3,98% | 4,12% | (0,14)% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Performance calculée jusqu'au 30/12/2010. Cf. Annexe 17.

db x-trackers*

Rapport des administrateurs (suite)

| ISIN | Nom du Compartiment | Catégorie d'Actions | Devise | Commission totale en % | Performance du Compartiment au 31/12/2010 | Performance de l'Indice au 31/12/10 | Différence |
|--------------|---|---------------------|--------|------------------------|---|-------------------------------------|------------|
| LU0322249623 | db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF ^{*/**} | 1C | EUR | 0,50 | (8,65)% | (7,65)% | (1,00)% |
| LU0292104469 | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF ^{*/**} | 1C | EUR | 0,30 | 19,14% | 19,36% | (0,22)% |
| LU0322250043 | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF ^{*/**} | 1C | EUR | 0,50 | (19,98)% | (19,12)% | (0,86)% |
| LU0292104030 | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF ^{*/**} | 1C | EUR | 0,30 | 9,05% | 9,25% | (0,20)% |
| LU0322250126 | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF ^{*/**} | 1C | EUR | 0,50 | (12,06)% | (11,08)% | (0,98)% |
| LU0292104899 | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF ^{*/**} | 1C | EUR | 0,30 | (4,05)% | (3,85)% | (0,20)% |
| LU0412624867 | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF ^{*/**} | 1C | EUR | 0,50 | (0,37)% | 0,73% | (1,10)% |
| LU0292096186 | db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF ^{*/**} | 1D | EUR | 0,50 | 23,17% | 23,44% | (0,27)% |
| LU0356591882 | db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF [*] | 1C | USD | 0,15 | 0,03% | 0,18% | (0,15)% |
| LU0356592005 | db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF [*] | 1D | USD | 0,15 | 0,03% | 0,18% | (0,15)% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Performance calculée jusqu'au 30/12/2010. Cf. Annexe 17.

db x-trackers*

Rapport des administrateurs (suite)

Le conseil d'administration de la Société espère continuer à développer notre part de marché via une gamme plus étendue de produits innovants et en maintenant l'effort de croiser les cotations des ETF db x-trackers* en Europe et en Asie. L'objectif est d'offrir aux investisseurs un accès aux catégories d'actions et aux régions du monde entier pour une plus grande diversification de l'allocation de leurs actifs.

Luxembourg, le 03 mars 2011

Tandis que tous les efforts sont mis en œuvre pour garantir l'exactitude de ce rapport, en cas de différence notable entre le rapport d'une part et le Prospectus et/ou l'Annexe Produit d'autre part, les données du Prospectus et/ou de l'Annexe Produit prévaudront.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Rapport du Contrôleur des comptes

Aux actionnaires de db x-trackers*,
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Conformément à notre nomination par l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires du 26 mars 2010, nous avons audité les états financiers joints des db x-trackers* et de chacun de leurs Compartiments qui incluent l'État des Actifs Nets et l'État des Portefeuilles au 31 décembre 2010, l'État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets pour l'exercice clos et un résumé des principes comptables pertinents et autres annexes explicatives sur les états financiers.

Responsabilité du Conseil d'Administration des SICAV pour les états financiers

Le Conseil d'Administration des SICAV est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant la préparation et la présentation des états financiers. Il est aussi responsable du contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre une préparation et une présentation des états financiers dépourvue d'inexactitudes sérieuses dues à une fraude ou une erreur.

Responsabilité du « réviseur d'entreprises agréé »

Notre responsabilité consiste à donner une opinion sur ces états financiers à partir de notre audit. Nous avons mené cet audit conformément aux Normes Internationales d'Audit adoptées au Luxembourg par la « Commission de Surveillance du Secteur Financier ». Ces normes nous obligent à respecter les exigences éthiques et à planifier et réaliser l'audit de façon à avoir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dépourvus d'inexactitudes sérieuses.

L'audit implique de suivre les procédures visant à obtenir des preuves d'audit sur les montants et les informations contenus dans ces états financiers. Les procédures choisies dépendent du jugement du « réviseur d'entreprises agréé », notamment de l'évaluation des risques d'inexactitudes sérieuses suite à une fraude ou une erreur. Lors de l'évaluation de ces risques, le « réviseur d'entreprises agréé » prend en compte le contrôle interne pertinent pour la préparation et la présentation fidèle des états financiers de l'entité afin de créer des procédures d'audit adaptées aux circonstances et non pour donner une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. L'audit inclut aussi l'évaluation de la pertinence des principes comptables utilisés, du caractère raisonnable des estimations comptables effectuées par le Conseil d'Administration des SICAV et de la présentation générale des états financiers.

Nous estimons que les preuves d'audit obtenues sont suffisantes et adaptées pour servir de base à notre opinion d'audit.

Opinion

D'après notre opinion, les états financiers donnent une image juste et fidèle de la position financière des db x-trackers* et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2010, et des résultats des opérations et de l'évolution de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant la préparation et la présentation des états financiers.

Sans qualifier notre opinion, nous attirons l'attention sur l'Annexe 10 des états financiers qui indique que le Conseil d'Administration considère que la charge fiscale potentielle des résidents de la République de Chine sur les plus-values des Actions-A est incertaine à la date d'approbation desdits états financiers et qu'il a exercé un jugement significatif sur son évaluation visant à savoir si la charge fiscale potentielle pourrait avoir un impact sur l'évaluation des Conventions de swap négociées de gré à gré au 31 décembre 2010 et détenues par les Compartiments tel que détaillé à l'Annexe 10. Le dernier résultat sur ce sujet ne peut être défini actuellement et aucune taxe en conséquence n'a été enregistrée dans les états financiers.

Autre problème

Les informations complémentaires intégrées au rapport annuel ont été analysées dans le cadre de notre mandat mais n'ont pas été soumises aux procédures d'audit spécifiques mises en place conformément aux normes décrites ci-dessus. En conséquence, nous n'exprimerons pas d'opinion à ce sujet. Cependant, nous n'avons aucune observation à faire à ce sujet concernant les états financiers en général.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Bernard LHOEST

Luxembourg, le 3 mars 2011

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Informations pour les résidents de Hong Kong

Compartiments autorisés à Hong Kong

Au 31 décembre 2010, seuls les Compartiments suivants des db x-trackers* (collectivement nommés « Compartiments autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission (commission des opérations sur titres et opérations à terme) de Hong Kong (la « SFC ») :

| Compartiment | Catégorie d'actions accessible aux investisseurs de Hong Kong |
|--|--|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | 2C |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF* | 1C |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | 2C |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | 2C |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF* | 1C |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* | 2C |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF* | 1C |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF* | 1C |
| db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF* | 1C |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | 2C |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | 2D |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | 1C |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | 1C |
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF* | 2D |
| db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF* | 1D |
| db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF* | 1D |
| db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF* | 1D |
| db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF* | 1D |
| db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF* | 1D |
| db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF* | 1D |
| db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF* | 1D |
| db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF* | 1D |
| db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF* | 1D |
| db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF* | 1D |

Aucun des Compartiments des db x-trackers*, hormis les Compartiments autorisés, n'est autorisé à la vente à 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 de juin 2010, State Street Bank Luxembourg S.A., en sa qualité de banque dépositaire des db x-trackers* (la « Société »), confirme par la présente qu'à sa connaissance et à 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 la Société, la Société de Gestion de la Société a administré la Société dans le respect des dispositions des Statuts au cours de l'exercice financier 2010.

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 des Actifs Nets | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 2.469.011.762 | 1.190.356.551 | 472.600.227 | 2.132.401.265 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 5.736.142 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 31,03 | 45,13 | 40,45 | 29,86 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 3,12 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers 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 |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 632.673.507 | 2.726.753.725 | – | – |
| 1D | 1.590.738.830 | – | 23.101.161 | 458.598.570 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 671.323.615 | 1.514.212.606 | – | – |
| 1D | 1.886.925.620 | – | 28.565.152 | 267.804.697 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 192.179.927 | 780.363.194 | – | – |
| 1D | 1.222.912.482 | – | 10.892.260 | 185.748.256 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 30,51 | 68,83 | – | – |
| 1D | 28,69 | – | 20,62 | 64,72 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 31,10 | 59,40 | – | – |
| 1D | 30,59 | – | 24,00 | 66,12 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 24,64 | 48,02 | – | – |
| 1D | 24,81 | – | 19,80 | 55,45 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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 |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | — | — | — | 6.205.728.406 |
| 1D | 412.453.153 | 41.109.588 | 175.182.707 | — |
| 2C | — | — | — | 6.594.747 |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | 3.681.843.320 |
| 1D | 267.414.687 | 14.077.356 | 106.663.569 | — |
| 2C | — | — | — | 5.145.227 |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | 1.438.461.471 |
| 1D | 138.991.482 | 10.447.972 | 43.391.503 | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | — | — | — | 42,77 |
| 1D | 6,04 | 11,76 | 3,13 | — |
| 2C | — | — | — | 4,34 |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | 36,23 |
| 1D | 5,57 | 9,47 | 2,83 | — |
| 2C | — | — | — | 3,68 |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | 20,41 |
| 1D | 4,52 | 6,49 | 2,25 | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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 |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 1.032.427.754 | 552.934.916 | 143.238.781 | 196.863.809 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 6.799.615 | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 602.856.304 | 357.644.089 | 73.732.765 | 139.918.597 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 5.386.158 | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 169.888.848 | 55.533.245 | 35.069.861 | 33.347.960 |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 39,14 | 66,75 | 37,38 | 20,26 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 3,98 | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 33,13 | 58,59 | 30,45 | 16,73 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 3,37 | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 19,20 | 28,92 | 18,27 | 9,39 |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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 CHINA 25 ETF* |
|--------------------------------------|---|--|--|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 375.584.734 | 424.387.306 | 273.452.741 | 389.956.730 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 8.404.808 | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 309.253.657 | 278.214.241 | 131.041.158 | 397.803.754 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 5.465.725 | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 43.032.478 | 61.244.238 | 34.032.203 | 108.947.975 |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 71,09 | 139,30 | 58,44 | 31,40 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 7,21 | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 67,33 | 113,25 | 46,40 | 30,66 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 6,83 | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 29,68 | 61,24 | 27,23 | 19,99 |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF* | db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF* | db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF* |
|--------------------------------------|---|---|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | – | – | 151.304.514 | 133.703.421 |
| 1D | 107.948.766 | 333.305.245 | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | – | – | 88.633.256 | 122.744.323 |
| 1D | 60.301.134 | 155.923.328 | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | – | – | 9.807.682 | 36.289.060 |
| 1D | 20.214.169 | 30.517.802 | – | – |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | – | – | 110,89 | 62,74 |
| 1D | 17,89 | 21,06 | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | – | – | 85,68 | 60,44 |
| 1D | 18,00 | 18,27 | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | – | – | 41,73 | 46,52 |
| 1D | 13,94 | 13,44 | – | – |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF* | db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF* | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNI CATIONS ETF* | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF* |
|--------------------------------------|--|---|--|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 111.715.455 | 298.892.180 | 77.514.856 | 37.497.212 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 108.518.091 | 276.154.097 | 49.925.436 | 25.823.389 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 37.202.969 | 70.536.834 | 19.198.745 | 11.473.701 |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 56,11 | 36,91 | 49,19 | 28,83 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 51,16 | 40,71 | 45,15 | 24,24 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 43,77 | 27,03 | 38,40 | 19,78 |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF* | db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE ETF* | db x-trackers STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF* | db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF* |
|--------------------------------------|---|--|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 63.467.217 | 26.956.227 | 31.944.866 | 75.621.666 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 44.722.565 | 42.187.865 | 66.068.557 | 18.755.188 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 11.814.400 | 12.874.641 | 11.293.388 | 13.286.398 |
| 1D | - | - | - | - |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 63,45 | 24,82 | 58,55 | 50,81 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 66,23 | 23,75 | 47,68 | 37,49 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 62,18 | 20,28 | 35,29 | 26,57 |
| 1D | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF* | db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF* | db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF* | db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF* |
|--------------------------------------|---|---|--|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 1.008.542.489 | 452.641.354 | 295.901.804 | 14.992.759 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 91.556.262 ⁽¹⁾ | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | 1.093.736 ⁽²⁾ | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | 13.937.335 ⁽¹⁾ | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 861.166.862 | 676.196.648 | 406.400.463 | 29.470.355 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 232.580.860 | 430.307.661 | 391.501.392 | 3.645.920 |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 33,24 | 54,42 | 33,01 | 47,58 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | 39,81 ⁽¹⁾ | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | 27,34 ⁽²⁾ | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | 39,82 ⁽¹⁾ | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 29,81 | 65,70 | 34,52 | 50,37 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 23,54 | 88,00 | 47,17 | 45,57 |
| 1D | — | — | — | — |

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (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 |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 1.950.103 | 22.971.729 | 180.273.357 | – |
| 1D | – | – | – | 30.992.469 |
| 2C | – | – | 4.816.962 ⁽¹⁾ | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | 7.500.640 ⁽³⁾ | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 1.875.564 | 9.796.947 | 128.667.997 | – |
| 1D | – | – | – | 14.455.654 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 4.314.741 | 13.392.612 | 33.119.731 | – |
| 1D | – | – | – | 7.908.307 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 38,91 | 52,19 | 49,45 | – |
| 1D | – | – | – | 101,95 |
| 2C | – | – | 48,17 ⁽¹⁾ | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | 29,41 ⁽³⁾ | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 37,43 | 51,53 | 49,39 | – |
| 1D | – | – | – | 100,39 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 43,15 | 41,85 | 46,32 | – |
| 1D | – | – | – | 79,08 |

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (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 SMI [®] SHORT DAILY ETF [*] |
|--------------------------------------|--|---|--|---|
| | GBP | USD | USD | CHF |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 80.772.322 | 207.536.521 | 190.757.209 | 4.307.391 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 80.927.968 | 91.499.760 | 179.237.737 | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 19.271.677 | — | 51.965.447 | — |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 7,93 | 100,81 | 45,20 | 7,56 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 9,23 | 80,01 | 54,14 | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 12,43 | — | 74,24 | — |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | 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* |
|--------------------------------------|--|---|---|--|
| | EUR | USD | USD | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 82.427.870 | 900.972.434 | 287.672.330 | – |
| 1D | – | – | – | 499.075.090 |
| 2C | – | – | 8.380.607 | – |
| 2D | – | – | – | 8.987.499 |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 49.417.517 | 331.829.108 | 171.184.558 | – |
| 1D | – | – | – | 168.628.052 |
| 2C | – | – | 5.390.560 | – |
| 2D | – | – | – | 5.493.710 |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 29.243.825 | – | – | – |
| 1D | – | – | – | 68.252.097 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 139,56 | 33,53 | 44,66 | – |
| 1D | – | – | – | 33,56 |
| 2C | – | – | 4,48 | – |
| 2D | – | – | – | 3,42 |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 124,91 | 28,21 | 38,36 | – |
| 1D | – | – | – | 28,34 |
| 2C | – | – | 3,85 | – |
| 2D | – | – | – | 2,89 |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 94,33 | – | – | – |
| 1D | – | – | – | 13,75 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | db x-trackers STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* |
|--------------------------------------|---------------------------------------|--|---|--|
| | USD | EUR | EUR | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 340.758.229 | 251.742.096 | 2.645.450 | 7.521.024 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 163.605.001 | 262.898.773 | 4.429.034 | 8.730.358 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 57.543.335 | 24.431.856 | 4.059.991 | 12.307.232 |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 37,95 | 32,01 | 37,16 | 22,75 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 44,53 | 32,34 | 42,10 | 24,90 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 31,88 | 61,08 | 50,75 | 35,16 |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMU- NICATIONS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF* | db x-trackers S&P/ASX 200 ETF* |
|--------------------------------------|--|---|---|--------------------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | AUD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 3.034.205 | 2.685.939 | 101.845.790 | 185.425.623 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 6.171.696 | 1.982.360 | 32.494.430 | 123.707.099 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 13.907.008 | 5.234.935 | 3.647.598 | 28.884.344 |
| 1D | - | - | - | - |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 21,90 | 24,81 | 24,16 | 34,03 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 27,36 | 28,21 | 17,24 | 33,67 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 36,60 | 34,90 | 11,40 | 24,69 |
| 1D | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

| | db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF* | db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF* | db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF* | db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF* |
|--------------------------------------|---|--|--|---|
| | EUR | USD | USD | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 4.178.257 | 6.682.924 | 7.612.217 | 4.419.557 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 5.318.050 | 5.348.533 | 10.250.780 | 3.984.921 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 3.865.583 | 3.713.155 | 3.699.602 | 4.289.488 |
| 1D | – | – | – | – |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 11,29 | 12,04 | 12,28 | 28,51 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 9,85 | 10,70 | 11,02 | 26,57 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 7,73 | 9,28 | 8,81 | 21,45 |
| 1D | – | – | – | – |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers STOXX® 600 ETF* | db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE ETF* | db x-trackers FTSE ALL- WORLD EX UK ETF* | db x-trackers CAC 40® ETF* |
|--------------------------------------|-------------------------------------|---|---|-------------------------------|
| | EUR | USD | GBP | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 912.804.714 | 206.399.508 | 32.909.591 | – |
| 1D | – | – | – | 32.874.335 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 41.027.126 | 117.333.356 | 21.757.444 | – |
| 1D | – | – | – | 34.141.307 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | – | 40.163.125 | 32.975.459 | – |
| 1D | – | – | – | 21.113.237 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 46,16 | 28,32 | 25,48 | – |
| 1D | – | – | – | 38,67 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 41,23 | 27,18 | 21,95 | – |
| 1D | – | – | – | 40,16 |
| 2C | – | – | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | – | 21,83 | 18,27 | – |
| 1D | – | – | – | 32,48 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

| | db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY 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* |
|--------------------------------------|--|---|--|--|
| | EUR | USD | USD | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 13.399.894 | 43.813.572 | 517.420.197 | 690.565.122 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | 273.485.672 ⁽¹⁾ |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | 33.160.456 ⁽³⁾ |
| 4C | – | – | – | 846.406.970 ⁽⁴⁾ |
| 5C | – | – | – | 182.507.873 ⁽²⁾ |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 19.393.973 | 22.447.465 | 307.680.166 | 519.782.834 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | 123.354.071 ⁽¹⁾ |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | 17.755.093 ⁽³⁾ |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | 17.891.285 ⁽²⁾ |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 30.927.378 | 5.404.755 | 122.870.468 | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 55,75 | 72,42 | 27,00 | 11,14 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | 11,28 ⁽¹⁾ |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | 11,24 ⁽³⁾ |
| 4C | – | – | – | 1.128,54 ⁽⁴⁾ |
| 5C | – | – | – | 11,09 ⁽²⁾ |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 59,61 | 65,07 | 22,31 | 10,83 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | – | – | 10,89 ⁽¹⁾ |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | 10,88 ⁽³⁾ |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | 10,83 ⁽²⁾ |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 82,47 | 45,04 | 13,58 | – |
| 1D | – | – | – | – |

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en JPY

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF* | db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF* |
|--------------------------------------|--|---|--|--|
| | USD | GBP | USD | HKD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 73.216.327 | 238.923.274 | 49.756.793 | – |
| 1D | – | 1.858.781 | 3.451.078 | – |
| 2C | – | – | – | 20.561.257 ⁽¹⁾ |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 16.880.629 | 31.589.247 | 59.934.838 | – |
| 1D | – | 1.851.744 | 3.417.810 | – |
| 2C | – | – | – | 5.762.332 ⁽¹⁾ |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 15.062.583 | 59.083.115 | 63.293.753 | – |
| 1D | – | 1.844.284 | 17.087.355 | – |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 11,79 | 185,77 | 170,90 | – |
| 1D | – | 185,80 | 170,94 | – |
| 2C | – | – | – | 13,22 ⁽¹⁾ |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | – | – | – |
| 7C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 9,75 | 185,15 | 170,85 | – |
| 1D | – | 185,17 | 170,89 | – |
| 2C | – | – | – | 15,16 ⁽¹⁾ |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | – | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | 7,97 | 184,40 | 170,83 | – |
| 1D | – | 184,43 | 170,87 | – |

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers S&P 500 2x LEVERAGED DAILY ETF* | db x-trackers SHORTDAX® x2 DAILY ETF* | db x-trackers LEVDEX® DAILY ETF* | db x-trackers EURO STOXX 50® LEVERAGED DAILY ETF* |
|--------------------------------------|--|--|---|--|
| | USD | EUR | EUR | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 8.153.792 | 8.175.850 | 15.595.887 | 4.566.974 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 14,56 | 32,70 | 51,99 | 15,22 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | 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* |
|--------------------------------------|--|--|---|--|
| | USD | EUR | EUR | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 7.333.327 | – | 21.494.349 | 155.726.369 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | 76.180.427 | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | 36.661.998 ⁽²⁾ | 612.349 ⁽²⁾ | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | 9.224.369 ⁽¹⁾ | 8.032.130 | – |
| 7C | – | – | 5.464.906 ⁽¹⁾ | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 2.944.223 | – | 170.103.151 | 78.922.902 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | 35.188.616 | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | 5.808.516 ⁽²⁾ | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 11,92 | – | 18,27 | 12,21 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | 30,90 | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | 25,64 ⁽²⁾ | 15,31 ⁽²⁾ | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 6C | – | 36,90 ⁽¹⁾ | 92,32 | – |
| 7C | – | – | 21,86 ⁽¹⁾ | – |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 10,51 | – | 16,35 | 11,18 |
| 1D | – | – | – | – |
| 2C | – | 27,37 | – | – |
| 2D | – | – | – | – |
| 3C | – | – | – | – |
| 4C | – | 22,67 ⁽²⁾ | – | – |
| 5C | – | – | – | – |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | – | – | – | – |
| 1D | – | – | – | – |

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Statistiques (suite)

| | db x-trackers FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* |
|--------------------------------------|--|--|--|---|
| | GBP | EUR | EUR | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 1.303.450 | 2.653.106 | 1.964.500 | 5.448.956 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | 2.965.783 | 2.612.025 | 2.362.722 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 9,31 | 7,37 | 36,37 | 41,91 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | 10,78 | 52,22 | 47,24 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | db x-trackers S&P 500 2x INVERSE DAILY ETF* | db x-trackers EURO STOXX 50® DOUBLE SHORT DAILY ETF* | db x-trackers CSI300 INDEX ETF* |
|--------------------------------------|---|---|--|---------------------------------------|
| | EUR | USD | EUR | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 908.150 | 8.846.840 | 12.575.458 | — |
| 1D | — | — | — | 36.557.433 |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | 372.244.861 |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 1.751.831 | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 34,89 | 20,82 | 22,86 | — |
| 1D | — | — | — | 9,56 |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | 0,96 |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | 35,02 | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF* | db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONA- RY INDEX ETF* | db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF* | db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF* |
|--------------------------------------|---|--|--|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | 35.118.642 | 31.226.217 | 14.499.426 | 11.453.093 |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | 1,08 | 1,18 | 1,02 | 1,23 |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF* | db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF* | db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF* | db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF* |
|--------------------------------------|--|--|---|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | 6.223.898 | 13.775.203 | 16.969.451 | 34.234.799 |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | 0,51 | 1,18 | 1,16 | 1,94 |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers CSI300 TRANSPORTA- TION INDEX ETF* | db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF* | db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF* |
|--------------------------------------|--|--|---|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | — | — | 68.346.451 | 87.974.843 |
| 1D | 5.990.611 | 7.905.138 | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | — | — | 49,35 | 13,92 |
| 1D | 0,48 | 0,87 | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF* | db x-trackers S&P 500 ETF* | db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF* |
|--------------------------------------|---|---|-------------------------------|---|
| | USD | EUR | USD | EUR |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 12.920.811 | 109.250.530 | 90.250.461 | 987.782 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 5,43 | 14,24 | 19,79 | 16,46 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Statistiques (suite)

| | db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF* | db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF* |
|--------------------------------------|---|--|--|---|
| | EUR | USD | USD | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 97.094.193 | 16.114.942 | 9.142.902 | 7.457.633 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 13,09 | 12,49 | 11,43 | 12,64 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF* | db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF* | db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONA- RY TRN INDEX ETF* |
|--------------------------------------|---|---|--|---|
| | USD | USD | EUR | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 35.415.195 | 4.954.202 | 5.076.884 | 4.680.015 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | 5.074.754 ⁽¹⁾ | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 16,03 | 19,82 | 10,15 | 13,37 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | 10,15 ⁽¹⁾ | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF* |
|--------------------------------------|--|---|--|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 4.768.573 | 4.677.578 | 4.832.704 | 4.895.154 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 17,03 | 31,18 | 10,74 | 12,24 |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 6C | — | — | — | — |
| 7C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |
| 2C | — | — | — | — |
| 2D | — | — | — | — |
| 3C | — | — | — | — |
| 4C | — | — | — | — |
| 5C | — | — | — | — |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | — | — | — | — |
| 1D | — | — | — | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

| | db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF* | db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMUNI- -CATION SERVICES TRN INDEX ETF* |
|--------------------------------------|---|---|---|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Valeur totale de l'Actif net | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 5.126.669 | 4.768.265 | 5.137.975 | 4.795.981 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 31 décembre 2010 | | | | |
| 1C | 18,31 | 9,54 | 34,25 | 7,99 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2009 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 31 décembre 2008 | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Statistiques (suite)

**db x-trackers
MSCI WORLD
UTILITIES TRN
INDEX ETF[†]**

USD

Valeur totale de l'Actif net

31 décembre 2010

| | |
|----|-----------|
| 1C | 4.743.380 |
| 1D | — |
| 2C | — |
| 2D | — |
| 3C | — |
| 4C | — |
| 5C | — |
| 6C | — |
| 7C | — |

31 décembre 2009

| | |
|----|---|
| 1C | — |
| 1D | — |
| 2C | — |
| 2D | — |
| 3C | — |
| 4C | — |
| 5C | — |

31 décembre 2008

| | |
|----|---|
| 1C | — |
| 1D | — |

Valeur liquidative par action

31 décembre 2010

| | |
|----|-------|
| 1C | 15,81 |
| 1D | — |
| 2C | — |
| 2D | — |
| 3C | — |
| 4C | — |
| 5C | — |
| 6C | — |
| 7C | — |

31 décembre 2009

| | |
|----|---|
| 1C | — |
| 1D | — |
| 2C | — |
| 2D | — |
| 3C | — |
| 4C | — |
| 5C | — |

31 décembre 2008

| | |
|----|---|
| 1C | — |
| 1D | — |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

| | 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 |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 2.535.065.688 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 45.868 | 49.995 | 2.500 | 50.000 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 0 | 1.187.061.978 | 473.612.084 | 2.132.829.690 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 4.103.139 | 0 | 1.001.240 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 2.535.111.556 | 1.191.215.112 | 473.614.584 | 2.133.880.930 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 54.866.113 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur swap | 4 2.744.435 | 0 | 501.061 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 2.142.631 | 572.374 | 410.637 | 986.443 |
| Commissions Fixes | 7 610.473 | 286.187 | 102.659 | 493.222 |
| TOTAL DU PASSIF | 60.363.652 | 858.561 | 1.014.357 | 1.479.665 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 2.474.747.904 | 1.190.356.551 | 472.600.227 | 2.132.401.265 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 31,03 | 45,13 | 40,45 | 29,86 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 3,12 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 79.558.979 | 26.373.708 | 11.682.884 | 71.404.454 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 1.840.000 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

État des Actif Nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers 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 |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 2.221.483.709 | 2.752.358.730 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 48.887 | 57.363 | 500 | 2.500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 90.192.084 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 24.375.400 | 0 | 12.547.524 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 | 0 | 22.962.172 | 468.231.826 |
| Plus-value latente sur swap | 4 | 1.805.954 | 159.213 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 737.015 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 2.314.267.649 | 2.776.791.493 | 23.121.885 | 480.781.850 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 89.588.800 | 24.375.400 | 0 | 12.547.524 |
| Montant à payer sur les conventions de swap | 603.284 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer à la contrepartie de swap | 4 | 663.228 | 14.529.150 | 0 |
| Moins-value latente sur swap | 4 | 0 | 10.178.766 | 9.313.083 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 0 | 318.151 | 13.816 |
| Commissions Fixes | 7 | 0 | 636.301 | 6.908 |
| TOTAL DU PASSIF | 90.855.312 | 50.037.768 | 20.724 | 22.183.280 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 2.223.412.337 | 2.726.753.725 | 23.101.161 | 458.598.570 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 30,51 | 68,83 | - | - |
| 1D | 28,69 | - | 20,62 | 64,72 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 20.740.000 | 39.613.488 | - | - |
| 1D | 55.438.321 | - | 1.120.304 | 7.085.440 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

| | 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 | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 2.501 | 500 | 1.000 | 50.000 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 419.494.378 | 40.665.436 | 171.808.895 | 6.144.146.971 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 473.912 | 3.542.509 | 77.421.478 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 419.496.879 | 41.139.848 | 175.352.404 | 6.221.618.449 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 6.746.244 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 198.321 | 21.614 | 127.273 | 6.435.205 |
| Commissions Fixes | 7 99.161 | 8.646 | 42.424 | 2.860.091 |
| TOTAL DU PASSIF | 7.043.726 | 30.260 | 169.697 | 9.295.296 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 412.453.153 | 41.109.588 | 175.182.707 | 6.212.323.153 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | - | - | - | 42,77 |
| 1D | 6,04 | 11,76 | 3,13 | - |
| 2C | - | - | - | 4,34 |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | - | - | - | 145.104.771 |
| 1D | 68.304.680 | 3.496.052 | 56.017.342 | - |
| 2C | - | - | - | 1.520.000 |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

| | 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 |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 10.001 | 2.500 | 1.001 | 1.000 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4 | 1.017.899.573 | 537.595.953 | 142.439.184 | 189.684.180 |
| Plus-value latente sur swap 4 | 22.756.504 | 16.157.243 | 1.009.736 | 7.460.094 |
| Plus-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 1.040.666.078 | 553.755.696 | 143.449.921 | 197.145.274 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 |
| Moins-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion 7 | 996.908 | 568.232 | 146.174 | 194.860 |
| Commissions Fixes 7 | 441.801 | 252.548 | 64.966 | 86.605 |
| TOTAL DU PASSIF | 1.438.709 | 820.780 | 211.140 | 281.465 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 1.039.227.369 | 552.934.916 | 143.238.781 | 196.863.809 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 39,14 | 66,75 | 37,38 | 20,26 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 3,98 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 26.380.583 | 8.283.829 | 3.831.709 | 9.716.270 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 1.710.000 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (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 CHINA 25 ETF ^{*/**} |
|---|--|---|---|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 2.500 | 2.500 | 10.428 | 2.643 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 372.044.572 | 411.639.964 | 266.702.038 | 388.861.249 |
| Plus-value latente sur swap | 4 12.544.969 | 13.804.316 | 7.160.940 | 1.686.393 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 384.592.041 | 425.446.780 | 273.873.406 | 390.550.285 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 417.115 | 810.172 | 291.229 | 398.674 |
| Commissions Fixes | 7 185.384 | 249.302 | 129.436 | 194.881 |
| TOTAL DU PASSIF | 602.499 | 1.059.474 | 420.665 | 593.555 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 383.989.542 | 424.387.306 | 273.452.741 | 389.956.730 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 71,09 | 139,30 | 58,44 | 31,40 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 7,21 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 5.283.003 | 3.046.647 | 4.679.253 | 12.418.247 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 1.165.000 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

| | db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF ^{*/**} |
|---|--|--|--|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 1.001 | 2.500 | 1.004 | 1.000 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 4.478.232 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 109.441.838 | 335.652.379 | 152.860.801 | 133.744.296 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 0 | 0 | 45.898 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 109.442.839 | 335.654.879 | 157.340.037 | 133.791.194 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 0 | 0 | 4.478.232 | 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 1.415.696 | 1.904.796 | 1.451.952 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 52.251 | 355.870 | 52.670 | 43.886 |
| Commissions Fixes | 7 26.126 | 88.968 | 52.669 | 43.887 |
| TOTAL DU PASSIF | 1.494.073 | 2.349.634 | 6.035.523 | 87.773 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 107.948.766 | 333.305.245 | 151.304.514 | 133.703.421 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | - | - | 110,89 | 62,74 |
| 1D | 17,89 | 21,06 | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | - | - | 1.364.458 | 2.130.930 |
| 1D | 6.035.573 | 15.825.993 | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF** | db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF** | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNI CATIONS ETF** | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF** |
|---|---|---|---|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 11.378.300 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 5.002.330 | 4.650.016 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 113.358.659 | 307.456.654 | 78.876.978 | 37.832.788 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 124.737.959 | 307.457.654 | 83.880.308 | 42.483.304 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 0 | 0 | 5.002.330 | 4.650.016 |
| Montant à payer sur les conventions de swap | 11.378.300 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer à la contrepartie de swap | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur swap | 4 1.559.944 | 8.318.576 | 1.287.376 | 297.342 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 42.130 | 123.449 | 37.873 | 19.367 |
| Commissions Fixes | 7 42.130 | 123.449 | 37.873 | 19.367 |
| TOTAL DU PASSIF | 13.022.504 | 8.565.474 | 6.365.452 | 4.986.092 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 111.715.455 | 298.892.180 | 77.514.856 | 37.497.212 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 56,11 | 36,91 | 49,19 | 28,83 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 1.991.142 | 8.098.128 | 1.575.680 | 1.300.533 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF ^{*/**} |
|---|---|---|--|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 1.000 | 501 | 500 | 1.000 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 2.564.116 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 1.257.435 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 64.160.472 | 27.332.382 | 32.301.872 | 76.742.484 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 66.725.588 | 28.590.318 | 32.302.372 | 76.743.484 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 0 | 1.257.435 | 0 | 0 |
| Montant à payer sur les conventions de swap | 2.564.116 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer à la contrepartie de swap | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur swap | 4 639.569 | 355.674 | 331.930 | 1.063.288 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 22.629 | 10.491 | 12.788 | 29.265 |
| Commissions Fixes | 7 32.057 | 10.491 | 12.788 | 29.265 |
| TOTAL DU PASSIF | 3.258.371 | 1.634.091 | 357.506 | 1.121.818 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 63.467.217 | 26.956.227 | 31.944.866 | 75.621.666 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 63,45 | 24,82 | 58,55 | 50,81 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 1.000.306 | 1.086.033 | 545.579 | 1.488.278 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF ^{*/**} | db x-trackers SHORTDAX [®] DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF ^{*/**} |
|---|--|---|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 8.159 | 10.000 | 10.000 | 941 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 6.994.078 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 1.066.720.055 | 448.809.042 | 294.810.571 | 15.463.431 |
| Plus-value latente sur swap | 4 22.696.258 | 4.329.398 | 1.449.531 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 1.089.424.472 | 460.142.518 | 296.270.102 | 15.464.372 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer sur les conventions de swap | 0 | 6.994.078 | 0 | 0 |
| Montant à payer à la contrepartie de swap | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur swap | 4 0 | 0 | 0 | 458.274 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 997.406 | 380.315 | 276.223 | 8.893 |
| Commissions Fixes | 7 374.350 | 126.771 | 92.075 | 4.446 |
| TOTAL DU PASSIF | 1.371.756 | 7.501.164 | 368.298 | 471.613 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 1.088.052.716 | 452.641.354 | 295.901.804 | 14.992.759 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 33,24 | 54,42 | 33,01 | 47,58 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 39,81 ⁽¹⁾ | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | 27,34 ⁽²⁾ | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | 39,82 ⁽¹⁾ | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 30.342.479 | 8.317.033 | 8.962.804 | 315.123 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | 2.300.000 | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | 40.000 | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | 350.000 | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

(1) Catégorie d'Actions exprimée en USD

(2) Catégorie d'Actions exprimée en CHF

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (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 |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 988 | 935 | 15.877 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 1.892.759 | 22.643.666 | 191.693.885 | 31.520.696 |
| Plus-value latente sur swap | 4 57.795 | 345.705 | 1.058.116 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 1.951.542 | 22.990.306 | 192.767.878 | 31.521.196 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 | 497.404 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 959 | 12.385 | 100.607 | 22.374 |
| Commissions Fixes | 7 480 | 6.192 | 49.733 | 8.949 |
| TOTAL DU PASSIF | 1.439 | 18.577 | 150.340 | 528.727 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 1.950.103 | 22.971.729 | 192.617.538 | 30.992.469 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 38,91 | 52,19 | 49,45 | - |
| 1D | - | - | - | 101,95 |
| 2C | - | - | 48,17 ⁽¹⁾ | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | 29,41 ⁽³⁾ | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 50.114 | 440.116 | 3.645.280 | - |
| 1D | - | - | - | 304.000 |
| 2C | - | - | 100.000 | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | 255.000 | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

(1) Catégorie d'Actions exprimée en USD

(3) Catégorie d'Actions exprimée en GBP

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (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 SMI[®] SHORT DAILY ETF^{*/**} |
|---|--|--|---|---|
| | GBP | USD | USD | CHF |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 1.000 | 2.116 | 2.500 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 4.063.860 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 79.871.168 | 209.215.941 | 194.027.642 | 4.265.690 |
| Plus-value latente sur swap | 4 1.012.300 | 0 | 0 | 48.517 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 80.884.468 | 213.281.917 | 194.030.142 | 4.314.707 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer sur les conventions de swap | 0 | 4.063.860 | 0 | 0 |
| Montant à payer à la contrepartie de swap | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur swap | 4 0 | 1.518.795 | 3.003.443 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 67.288 | 108.494 | 161.693 | 4.390 |
| Commissions Fixes | 7 44.858 | 54.247 | 107.797 | 2.926 |
| TOTAL DU PASSIF | 112.146 | 5.745.396 | 3.272.933 | 7.316 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 80.772.322 | 207.536.521 | 190.757.209 | 4.307.391 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 7,93 | 100,81 | 45,20 | 7,56 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 10.181.870 | 2.058.593 | 4.220.673 | 570.000 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | 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 ^{*/**} |
|---|---|--|--|---|
| | EUR | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 1.000 | 2.500 | 1.000 | 2.500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 82.735.379 | 883.430.467 | 286.984.967 | 508.047.024 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 18.557.800 | 9.398.737 | 661.912 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 82.736.379 | 901.990.767 | 296.384.704 | 508.711.436 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 | 4 172.080 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 79.129 | 705.000 | 221.178 | 449.202 |
| Commissions Fixes | 7 57.300 | 313.333 | 110.589 | 199.645 |
| TOTAL DU PASSIF | 308.509 | 1.018.333 | 331.767 | 648.847 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 82.427.870 | 900.972.434 | 296.052.937 | 508.062.589 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 139,56 | 33,53 | 44,66 | - |
| 1D | - | - | - | 33,56 |
| 2C | - | - | 4,48 | - |
| 2D | - | - | - | 3,42 |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 590.614 | 26.866.970 | 6.442.046 | - |
| 1D | - | - | - | 14.869.195 |
| 2C | - | - | 1.870.000 | - |
| 2D | - | - | - | 2.625.000 |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Le Compartiment est entièrement garanti.

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers FTSE VIETNAM ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF ^{**} |
|---|--|---|--|---|
| | USD | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 1.000 | 2.500 | 500 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 5.051.168 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4 | 332.966.813 | 248.831.960 | 2.727.564 | 7.675.958 |
| Plus-value latente sur swap 4 | 8.364.904 | 3.241.650 | 0 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 341.332.717 | 257.127.278 | 2.728.064 | 7.676.458 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 0 | 5.051.168 | 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 | 76.121 | 143.603 |
| Moins-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion 7 | 439.315 | 200.408 | 3.896 | 7.099 |
| Commissions Fixes 7 | 135.173 | 133.606 | 2.597 | 4.732 |
| TOTAL DU PASSIF | 574.488 | 5.385.182 | 82.614 | 155.434 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 340.758.229 | 251.742.096 | 2.645.450 | 7.521.024 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 37,95 | 32,01 | 37,16 | 22,75 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 8.979.397 | 7.865.013 | 71.192 | 330.623 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNI -CATIONS SHORT DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF ^{*/**} | db x-trackers S&P/ASX 200 ETF ^{*/**} |
|---|---|--|--|---|
| | EUR | EUR | EUR | AUD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 500 | 1.000 | 1.000 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 2.172.490 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 3.020.157 | 2.675.249 | 101.264.350 | 187.732.476 |
| Plus-value latente sur swap | 4 20.621 | 14.748 | 739.185 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 5.213.768 | 2.690.497 | 102.004.535 | 187.733.476 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 2.172.490 | 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 | 2.103.573 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 4.244 | 2.735 | 113.389 | 122.568 |
| Commissions Fixes | 7 2.829 | 1.823 | 45.356 | 81.712 |
| TOTAL DU PASSIF | 2.179.563 | 4.558 | 158.745 | 2.307.853 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 3.034.205 | 2.685.939 | 101.845.790 | 185.425.623 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 21,90 | 24,81 | 24,16 | 34,03 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 138.572 | 108.278 | 4.214.978 | 5.448.954 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

| | db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF* | db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF* | db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF* | db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF* |
|---|---|--|--|---|
| | EUR | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 4.212.888 | 6.634.884 | 7.786.242 | 4.485.654 |
| Liquidités en banque | 2.291 | 1.916 | 1.572 | 3.105 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value latente sur swap | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 | 54.787 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 4.215.179 | 6.691.587 | 7.787.814 | 4.488.759 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 237 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 |
| Moins-value latente sur swap | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 | 29.602 | 162.212 | 59.058 |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 4.250 | 7.394 | 4.579 |
| Commissions Fixes | 7 | 2.833 | 5.991 | 5.565 |
| TOTAL DU PASSIF | 36.922 | 8.663 | 175.597 | 69.202 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 4.178.257 | 6.682.924 | 7.612.217 | 4.419.557 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 11,29 | 12,04 | 12,28 | 28,51 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 370.000 | 555.000 | 620.000 | 155.000 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

| | db x-trackers STOXX® 600 ETF** | db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE ETF** | db x-trackers FTSE ALL- WORLD EX UK ETF** | db x-trackers CAC 40® ETF* |
|---|--------------------------------------|--|--|-------------------------------|
| | EUR | USD | GBP | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 33.557.190 |
| Liquidités en banque | 1.000 | 1.298 | 1.593 | 506 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 927.745.152 | 205.609.000 | 31.992.663 | 0 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 1.074.813 | 945.241 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 927.746.152 | 206.685.111 | 32.939.497 | 33.557.696 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 14.464.097 | 0 | 0 | 666.570 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 238.671 | 190.402 | 14.953 | 8.395 |
| Commissions Fixes | 7 238.670 | 95.201 | 14.953 | 8.396 |
| TOTAL DU PASSIF | 14.941.438 | 285.603 | 29.906 | 683.361 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 912.804.714 | 206.399.508 | 32.909.591 | 32.874.335 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 46,16 | 28,32 | 25,48 | - |
| 1D | - | - | - | 38,67 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 19.775.055 | 7.287.466 | 1.291.422 | - |
| 1D | - | - | - | 850.195 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

| | db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY 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** |
|---|--|--|---|---|
| | EUR | USD | USD | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 13.230.971 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 619 | 500 | 2.500 | 13.465 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 0 | 42.856.415 | 508.661.564 | 1.055.011.299 |
| Plus-value latente sur swap | 4 183.965 | 994.377 | 9.229.653 | 34.083.672 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 13.415.555 | 43.851.292 | 517.893.717 | 1.089.108.436 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 7.830 | 28.290 | 355.140 | 1.771.628 |
| Commissions Fixes | 7 7.831 | 9.430 | 118.380 | 482.401 |
| TOTAL DU PASSIF | 15.661 | 37.720 | 473.520 | 2.254.029 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 13.399.894 | 43.813.572 | 517.420.197 | 1.086.854.407 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 55,75 | 72,42 | 27,00 | 11,14 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | 11,28 ⁽¹⁾ |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | 11,24 ⁽³⁾ |
| 4C | - | - | - | 1.128,54 ⁽⁴⁾ |
| 5C | - | - | - | 11,09 ⁽²⁾ |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 240.370 | 605.000 | 19.166.816 | 61.995.246 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | 24.250.000 |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | 2.950.000 |
| 4C | - | - | - | 750.000 |
| 5C | - | - | - | 16.450.000 |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

(1) Catégorie d'Actions exprimée en USD

(2) Catégorie d'Actions exprimée en CHF

(3) Catégorie d'Actions exprimée en GBP

(4) Catégorie d'Actions exprimée en JPY

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF ^{*/**} | db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF ^{*/**} |
|---|--|---|--|---|
| | USD | GBP | USD | HKD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 226.897.891 | 51.388.673 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 129 | 229 | 14.845 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 23.683.471 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 4.230.541 | 1.120.765 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 | 72.904.097 | 14.666.319 | 160.595.208 |
| Plus-value latente sur swap | 4 | 447.065 | 0 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 73.351.662 | 245.794.880 | 54.260.968 | 184.293.524 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 23.683.414 |
| Montant à payer à la contrepartie de swap | 4 | 0 | 1.032.979 | 0 |
| Moins-value latente sur swap | 4 | 4.922.509 | 0 | 548.445 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 106.843 | 30.106 | 6.705 |
| Commissions Fixes | 7 | 28.492 | 60.210 | 13.413 |
| TOTAL DU PASSIF | 135.335 | 5.012.825 | 1.053.097 | 24.457.511 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 73.216.327 | 240.782.055 | 53.207.871 | 159.836.013 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 11,79 | 185,77 | 170,90 | - |
| 1D | - | 185,80 | 170,94 | - |
| 2C | - | - | - | 13,22 ⁽¹⁾ |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 6.210.965 | 1.286.095 | 291.150 | - |
| 1D | - | 10.004 | 20.189 | - |
| 2C | - | - | - | 1.555.065 |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers S&P 500 2x LEVERAGED DAILY ETF^{*/**} | db x-trackers SHORTDAX[®] x2 DAILY ETF^{*/**} | db x-trackers LEVDAX[®] DAILY ETF^{*/**} | db x-trackers EURO STOXX 50[®] LEVERAGED DAILY ETF^{*/**} |
|---|--|---|--|---|
| | USD | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 8.180.650 | 8.791.835 | 16.088.332 | 4.449.898 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 0 | 0 | 120.797 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 8.181.150 | 8.792.335 | 16.088.832 | 4.571.195 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 12.848 | 602.970 | 482.744 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 9.673 | 9.010 | 4.372 | 1.809 |
| Commissions Fixes | 7 4.837 | 4.505 | 5.829 | 2.412 |
| TOTAL DU PASSIF | 27.358 | 616.485 | 492.945 | 4.221 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 8.153.792 | 8.175.850 | 15.595.887 | 4.566.974 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 14,56 | 32,70 | 51,99 | 15,22 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 560.000 | 250.000 | 300.000 | 300.000 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | 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 ^{*/**} |
|---|--|---|--|---|
| | USD | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 4.087 | 130.736 | 1.000 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 7.355.469 | 103.368.663 | 32.075.849 | 156.372.959 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 9.277.232 | 2.059.353 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 7.355.969 | 112.649.982 | 34.265.938 | 156.373.959 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 14.031 | 0 | 0 | 532.328 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 5.166 | 231.439 | 138.768 | 38.421 |
| Commissions Fixes | 7 3.445 | 43.395 | 37.418 | 76.841 |
| TOTAL DU PASSIF | 22.642 | 274.834 | 176.186 | 647.590 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 7.333.327 | 112.375.148 | 34.089.752 | 155.726.369 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 11,92 | - | 18,27 | 12,21 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | 30,90 | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | 25,64 ⁽²⁾ | 15,31 ⁽²⁾ | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | 36,90 ⁽¹⁾ | 92,32 | - |
| 7C | - | - | 21,86 ⁽¹⁾ | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 615.210 | - | 1.176.682 | 12.751.357 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | 2.465.492 | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | 1.430.000 | 40.000 | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | 250.000 | 87.000 | - |
| 7C | - | - | 250.000 | - |

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

| | db x-trackers FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF ^{**} |
|---|---|---|---|--|
| | GBP | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4 | 1.221.848 | 2.770.927 | 2.104.280 | 5.400.284 |
| Plus-value latente sur swap 4 | 84.588 | 0 | 0 | 55.810 |
| Plus-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 1.306.936 | 2.771.427 | 2.104.780 | 5.456.594 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 | 110.991 | 135.868 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion 7 | 2.092 | 4.398 | 2.647 | 4.583 |
| Commissions Fixes 7 | 1.394 | 2.932 | 1.765 | 3.055 |
| TOTAL DU PASSIF | 3.486 | 118.321 | 140.280 | 7.638 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 1.303.450 | 2.653.106 | 1.964.500 | 5.448.956 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 9,31 | 7,37 | 36,37 | 41,91 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 140.000 | 360.102 | 54.017 | 130.019 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

| | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers S&P 500 2x INVERSE DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers EURO STOXX 50® DOUBLE SHORT DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers CSI300 INDEX ETF ^{*/**} |
|---|--|--|---|--|
| | EUR | USD | EUR | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 500 | 500 | 1.000 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4 | 932.471 | 8.882.620 | 12.684.400 | 408.308.181 |
| Plus-value latente sur swap 4 | 0 | 0 | 0 | 948.976 |
| Plus-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 932.971 | 8.883.120 | 12.684.900 | 409.258.157 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 | 20.983 | 15.346 | 93.781 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion 7 | 2.303 | 14.953 | 9.856 | 273.518 |
| Commissions Fixes 7 | 1.535 | 5.981 | 5.805 | 182.345 |
| TOTAL DU PASSIF | 24.821 | 36.280 | 109.442 | 455.863 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 908.150 | 8.846.840 | 12.575.458 | 408.802.294 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 34,89 | 20,82 | 22,86 | - |
| 1D | - | - | - | 9,56 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | 0,96 |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 26.026 | 425.000 | 550.000 | - |
| 1D | - | - | - | 3.825.000 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | 389.300.000 |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF ^{*/**} |
|---|--|---|---|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 39.534.207 | 31.821.316 | 13.746.091 | 11.360.900 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 0 | 791.758 | 124.788 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 39.534.707 | 31.821.816 | 14.538.349 | 11.486.188 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 4.369.146 | 547.602 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 28.149 | 28.798 | 23.354 | 19.857 |
| Commissions Fixes | 7 18.770 | 19.199 | 15.569 | 13.238 |
| TOTAL DU PASSIF | 4.416.065 | 595.599 | 38.923 | 33.095 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 35.118.642 | 31.226.217 | 14.499.426 | 11.453.093 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | 1,08 | 1,18 | 1,02 | 1,23 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | 32.440.000 | 26.520.000 | 14.260.000 | 9.340.000 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

| | db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF ^{*/**} |
|---|---|---|--|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 6.452.704 | 12.702.952 | 17.517.584 | 34.699.808 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 1.095.507 | 0 | 0 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 6.453.204 | 13.798.959 | 17.518.084 | 34.700.308 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 | 4 217.348 | 0 | 518.959 | 431.461 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 7.175 | 14.254 | 17.805 | 20.429 |
| Commissions Fixes | 7 4.783 | 9.502 | 11.869 | 13.619 |
| TOTAL DU PASSIF | 229.306 | 23.756 | 548.633 | 465.509 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 6.223.898 | 13.775.203 | 16.969.451 | 34.234.799 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | 0,51 | 1,18 | 1,16 | 1,94 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | - | - | - | - |
| 1D | 12.230.000 | 11.720.000 | 14.610.000 | 17.690.000 |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

| | db x-trackers CSI300 TRANSPORTA- TION INDEX ETF^{*/**} | db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF^{*/**} | db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF^{*/**} | db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF^{*/**} |
|---|---|--|---|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 500 | 500 | 1.000 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4 | 6.075.341 | 7.557.749 | 65.874.965 | 84.806.916 |
| Plus-value latente sur swap 4 | 0 | 364.308 | 2.520.478 | 3.320.093 |
| Plus-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 6.075.841 | 7.922.557 | 68.395.943 | 88.128.009 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 | 71.415 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion 7 | 8.288 | 10.451 | 21.211 | 106.038 |
| Commissions Fixes 7 | 5.527 | 6.968 | 28.281 | 47.128 |
| TOTAL DU PASSIF | 85.230 | 17.419 | 49.492 | 153.166 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 5.990.611 | 7.905.138 | 68.346.451 | 87.974.843 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | - | - | 49,35 | 13,92 |
| 1D | 0,48 | 0,87 | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | - | - | 1.385.000 | 6.320.000 |
| 1D | 12.520.000 | 9.080.000 | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

| | db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers S&P 500 ETF ^{*/**} | db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF ^{*/**} |
|---|--|--|--|--|
| | USD | EUR | USD | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 1.000 | 500 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 536.590 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 50.041.950 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 12.783.943 | 109.802.838 | 90.010.900 | 939.375 |
| Plus-value latente sur swap | 4 150.295 | 0 | 270.203 | 50.124 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 13.471.328 | 159.845.788 | 90.281.603 | 989.999 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 0 | 50.041.950 | 0 | 0 |
| Montant à payer sur les conventions de swap | 536.590 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer à la contrepartie de swap | 4 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur swap | 4 0 | 398.535 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 9.642 | 77.387 | 7.785 | 950 |
| Commissions Fixes | 7 4.285 | 77.386 | 23.357 | 1.267 |
| TOTAL DU PASSIF | 550.517 | 50.595.258 | 31.142 | 2.217 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 12.920.811 | 109.250.530 | 90.250.461 | 987.782 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 5,43 | 14,24 | 19,79 | 16,46 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 2.380.000 | 7.670.000 | 4.560.000 | 60.000 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF^{*/**} | db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF^{*/**} | db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF^{*/**} | db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF^{*/**} |
|---|---|--|--|---|
| | EUR | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 1.000 | 500 | 500 | 500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 2.354.993 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4 | 91.749.091 | 16.002.554 | 8.508.937 | 7.267.319 |
| Plus-value latente sur swap 4 | 5.441.332 | 126.076 | 647.112 | 195.836 |
| Plus-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 97.191.423 | 18.484.123 | 9.156.549 | 7.463.655 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer sur les conventions de swap | 0 | 2.354.993 | 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 |
| Moins-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion 7 | 48.615 | 9.822 | 10.008 | 3.613 |
| Commissions Fixes 7 | 48.615 | 4.366 | 3.639 | 2.409 |
| TOTAL DU PASSIF | 97.230 | 2.369.181 | 13.647 | 6.022 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 97.094.193 | 16.114.942 | 9.142.902 | 7.457.633 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 13,09 | 12,49 | 11,43 | 12,64 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 7.420.000 | 1.290.000 | 800.000 | 590.000 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONA- RY TRN INDEX ETF ^{*/**} |
|---|--|---|---|--|
| | USD | USD | EUR | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 500 | 7.500 | 13.083 | 7.500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 35.471.070 | 4.968.050 | 8.756.267 | 4.552.685 |
| Plus-value latente sur swap | 4 0 | 0 | 98.386 | 122.054 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 35.471.570 | 4.975.550 | 8.867.736 | 4.682.239 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 18.317 | 14.402 | 0 | 0 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion | 7 22.835 | 5.483 | 6.300 | 1.483 |
| Commissions Fixes | 7 15.223 | 1.463 | 1.800 | 741 |
| TOTAL DU PASSIF | 56.375 | 21.348 | 8.100 | 2.224 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 35.415.195 | 4.954.202 | 8.859.636 | 4.680.015 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 16,03 | 19,82 | 10,15 | 13,37 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | 10,15 ⁽¹⁾ | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 2.210.000 | 250.000 | 500.000 | 350.000 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | 500.000 | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

| | db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF ^{**} | db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF ^{**} | db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF ^{**} | db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF ^{**} |
|---|---|--|---|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 7.500 | 7.500 | 7.500 | 7.500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4 | 4.688.156 | 4.353.330 | 4.621.245 | 4.808.980 |
| Plus-value latente sur swap 4 | 75.172 | 318.906 | 206.215 | 80.994 |
| Plus-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 4.770.828 | 4.679.736 | 4.834.960 | 4.897.474 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 |
| Moins-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion 7 | 1.503 | 1.439 | 1.504 | 1.547 |
| Commissions Fixes 7 | 752 | 719 | 752 | 773 |
| TOTAL DU PASSIF | 2.255 | 2.158 | 2.256 | 2.320 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 4.768.573 | 4.677.578 | 4.832.704 | 4.895.154 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 17,03 | 31,18 | 10,74 | 12,24 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 280.000 | 150.000 | 450.000 | 400.000 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF ^{*/**} | db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMUNI -CATION SERVICES TRN INDEX ETF ^{*/**} |
|---|--|--|--|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIF | | | | |
| Investissements à la valeur de marché | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liquidités en banque | 7.500 | 7.500 | 7.500 | 7.500 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4 | 4.828.408 | 4.590.800 | 4.752.630 | 4.747.260 |
| Plus-value latente sur swap 4 | 293.153 | 172.219 | 380.205 | 43.491 |
| Plus-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 5.129.061 | 4.770.519 | 5.140.335 | 4.798.251 |
| PASSIF | | | | |
| Découvert en banque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | 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 |
| Moins-value latente sur Wa'd 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de la Société de gestion 7 | 1.595 | 1.503 | 1.573 | 1.513 |
| Commissions Fixes 7 | 797 | 751 | 787 | 757 |
| TOTAL DU PASSIF | 2.392 | 2.254 | 2.360 | 2.270 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | 5.126.669 | 4.768.265 | 5.137.975 | 4.795.981 |
| Valeur liquidative par action | | | | |
| 1C | 18,31 | 9,54 | 34,25 | 7,99 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |
| Nombre d'Actions en circulation | | | | |
| 1C | 280.000 | 500.000 | 150.000 | 600.000 |
| 1D | - | - | - | - |
| 2C | - | - | - | - |
| 2D | - | - | - | - |
| 3C | - | - | - | - |
| 4C | - | - | - | - |
| 5C | - | - | - | - |
| 6C | - | - | - | - |
| 7C | - | - | - | - |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des Actif nets au 31 décembre 2010 (suite)

| Annexes | db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES TRN INDEX ETF** | | COMBINED |
|---|---|------------------|-----------------------|
| | | USD | EUR |
| ACTIF | | | |
| Investissements à la valeur de marché | | 0 | 7.231.695.490 |
| Liquidités en banque | | 7.500 | 618.761 |
| Produits à recevoir pour investissements vendus | | 0 | 90.192.084 |
| Produits à recevoir pour parts de fonds vendues | | 0 | 28.392.103 |
| Produits à recevoir sur les conventions de swap | | 0 | 107.063.352 |
| Intérêts et dividendes nets à recevoir | | 0 | 5.772.659 |
| Produits à recevoir de la contrepartie de swap | 4 | 4.727.040 | 21.012.729.416 |
| Plus-value latente sur swap | 4 | 11.082 | 264.281.575 |
| Plus-value latente sur Wa'd | 5 | 0 | 40.839 |
| Autres actifs | | 0 | 737.014 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 4.745.622 | 28.741.523.293 |
| PASSIF | | | |
| Découvert en banque | | 0 | 237 |
| Montant à payer pour les parts de fonds rachetées | | 0 | 196.652.152 |
| Montant à payer sur les conventions de swap | | 0 | 28.995.381 |
| Montant à payer à la contrepartie de swap | 4 | 0 | 56.859.897 |
| Moins-value latente sur swap | 4 | 0 | 80.721.858 |
| Moins-value latente sur Wa'd | 5 | 0 | 194.538 |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 1.495 | 20.083.190 |
| Commissions Fixes | 7 | 747 | 9.274.395 |
| TOTAL DU PASSIF | | 2.242 | 392.781.648 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 4.743.380 | 28.348.741.645 |
| Valeur liquidative par action | | | |
| 1C | | 15,81 | |
| 1D | | - | |
| 2C | | - | |
| 2D | | - | |
| 3C | | - | |
| 4C | | - | |
| 5C | | - | |
| 6C | | - | |
| 7C | | - | |
| Nombre d'Actions en circulation | | | |
| 1C | | 300.000 | |
| 1D | | - | |
| 2C | | - | |
| 2D | | - | |
| 3C | | - | |
| 4C | | - | |
| 5C | | - | |
| 6C | | - | |
| 7C | | - | |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2010

| | | 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 |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 1.918.612.600 | 1.398.150.685 | 558.043.725 | 1.490.675.487 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 7.346.878 | 2.288.537 | 2.063.967 | 3.371.449 |
| Commissions Fixes | 7 | 2.099.108 | 1.144.268 | 515.992 | 1.685.725 |
| DÉPENSES TOTALES | | 9.445.986 | 3.432.805 | 2.579.959 | 5.057.174 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (9.445.986) | (3.432.805) | (2.579.959) | (5.057.174) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 13.358.306 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 295.807.921 | 51.487.023 | 55.434.775 | 221.842.067 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | (9.812.605) | (20) | (7) | (859) |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 299.353.622 | 51.487.003 | 55.434.768 | 221.841.208 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | (15.894.821) | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | (22.446.181) | (23.278.733) | 5.385.648 | 15.619.260 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (38.341.002) | (23.278.733) | 5.385.648 | 15.619.260 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 251.566.634 | 24.775.465 | 58.240.457 | 232.403.294 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 1.121.734.578 | 324.353.263 | 448.417.222 | 1.518.798.913 |
| Rachats d'actions | | (817.165.908) | (556.922.862) | (592.101.177) | (1.109.476.429) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 2.474.747.904 | 1.190.356.551 | 472.600.227 | 2.132.401.265 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers 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 |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 2.558.249.235 | 1.514.212.606 | 28.565.152 | 267.804.697 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 0 | 970.848 | 56.910 | 769.055 |
| Commissions Fixes | 7 0 | 1.941.695 | 28.455 | 384.528 |
| DÉPENSES TOTALES | 0 | 2.912.543 | 85.365 | 1.153.583 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | 0 | (2.912.543) | (85.365) | (1.153.583) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 26.844.963 | 14.103.416 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | (85.394.778) | 361.141.879 | (3.103.249) | 5.001.026 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | 13.280.554 | (7.301.343) | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | (45.269.261) | 367.943.952 | (3.103.249) | 5.001.026 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | (5.814.943) | (8.113.000) | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | (6.589.650) | (10.145.358) | (969.804) | (6.751.325) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | (12.404.593) | (18.258.358) | (969.804) | (6.751.325) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | (57.673.854) | 346.773.051 | (4.158.418) | (2.903.882) |
| Dividendes distribués | 9 (73.040.084) | 0 | (1.188.301) | (7.570.781) |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 1.978.530.323 | 1.622.878.261 | 28.651.733 | 466.626.533 |
| Rachats d'actions | (2.182.653.283) | (757.110.193) | (28.769.005) | (265.357.997) |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 2.223.412.337 | 2.726.753.725 | 23.101.161 | 458.598.570 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (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 | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 267.414.687 | 14.077.356 | 106.663.569 | 3.686.988.547 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 677.169 | 62.607 | 399.097 | 19.549.077 |
| Commissions Fixes | 7 | 338.585 | 25.043 | 133.033 | 8.688.478 |
| DÉPENSES TOTALES | | 1.015.754 | 87.650 | 532.130 | 28.237.555 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (1.015.754) | (87.650) | (532.130) | (28.237.555) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 57.427.488 | 6.308.024 | 20.490.828 | 809.754.020 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 17 | 231 | 0 | (356) |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 57.427.505 | 6.308.255 | 20.490.828 | 809.753.664 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur swap | | (8.758.868) | (94.310) | 1.833.721 | 44.373.783 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (8.758.868) | (94.310) | 1.833.721 | 44.373.783 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 47.652.883 | 6.126.295 | 21.792.419 | 825.889.892 |
| Dividendes distribués | 9 | (11.923.389) | (495.892) | (4.457.461) | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 289.683.472 | 64.496.908 | 78.469.450 | 2.461.181.464 |
| Rachats d'actions | | (180.374.500) | (43.095.079) | (27.285.270) | (761.736.750) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 412.453.153 | 41.109.588 | 175.182.707 | 6.212.323.153 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (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 |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 608.242.462 | 357.644.089 | 73.732.765 | 139.918.597 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 2.918.866 | 1.744.893 | 471.633 | 685.624 |
| Commissions Fixes | 7 1.297.273 | 775.509 | 209.615 | 304.722 |
| DÉPENSES TOTALES | 4.216.139 | 2.520.402 | 681.248 | 990.346 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (4.216.139) | (2.520.402) | (681.248) | (990.346) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | 109.002.197 | 55.274.849 | 20.328.522 | 33.890.249 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | 109.002.197 | 55.274.849 | 20.328.522 | 33.890.249 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | 14.800.193 | 2.390.875 | (744.546) | (642.411) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | 14.800.193 | 2.390.875 | (744.546) | (642.411) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | 119.586.251 | 55.145.322 | 18.902.728 | 32.257.492 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 614.491.981 | 244.083.917 | 91.156.768 | 94.097.345 |
| Rachats d'actions | (303.093.325) | (103.938.412) | (40.553.480) | (69.409.625) |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 1.039.227.369 | 552.934.916 | 143.238.781 | 196.863.809 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (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 CHINA 25 ETF ^{*/**} |
|---|---|--|---|---|---|
| | | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 314.719.382 | 278.214.241 | 131.041.158 | 397.803.754 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 1.407.928 | 2.323.215 | 839.680 | 1.379.879 |
| Commissions Fixes | 7 | 625.746 | 714.835 | 373.191 | 689.940 |
| DÉPENSES TOTALES | | 2.033.674 | 3.038.050 | 1.212.871 | 2.069.819 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (2.033.674) | (3.038.050) | (1.212.871) | (2.069.819) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 5.519.089 | 74.229.254 | 49.395.036 | 17.442.129 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 0 | (76) | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 5.519.089 | 74.229.178 | 49.395.036 | 17.442.129 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | 14.970.332 | 710.730 | 6.368.618 | (12.482.047) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | 14.970.332 | 710.730 | 6.368.618 | (12.482.047) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 18.455.747 | 71.901.858 | 54.550.783 | 2.890.263 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 131.503.290 | 277.845.944 | 208.203.577 | 128.835.376 |
| Rachats d'actions | | (80.688.877) | (203.574.737) | (120.342.777) | (139.572.663) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 383.989.542 | 424.387.306 | 273.452.741 | 389.956.730 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF^{*/**} | db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF^{*/**} | db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF^{*/**} | db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF^{*/**} |
|---|---|--|---|--|--|
| | | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 60.301.134 | 155.923.328 | 88.633.256 | 122.744.323 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 174.863 | 1.093.380 | 155.774 | 173.379 |
| Commissions Fixes | 7 | 87.432 | 273.345 | 155.774 | 173.378 |
| DÉPENSES TOTALES | | 262.295 | 1.366.725 | 311.548 | 346.757 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (262.295) | (1.366.725) | (311.548) | (346.757) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 6.187.208 | 59.685.388 | 35.581.101 | 5.581.679 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 0 | 358 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 6.187.208 | 59.685.746 | 35.581.101 | 5.581.679 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | (1.858.339) | (6.179.752) | (3.126.616) | (1.452.097) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (1.858.339) | (6.179.752) | (3.126.616) | (1.452.097) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 4.066.574 | 52.139.269 | 32.142.937 | 3.782.825 |
| Dividendes distribués | 9 | (4.450.617) | (17.908.791) | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 73.706.104 | 436.274.046 | 193.154.710 | 72.464.673 |
| Rachats d'actions | | (25.674.429) | (293.122.607) | (162.626.389) | (65.288.400) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 107.948.766 | 333.305.245 | 151.304.514 | 133.703.421 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMU- NICATIONS ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF ^{**} |
|---|---|---|--|---|--|
| | | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 108.518.091 | 276.154.097 | 49.925.436 | 25.823.389 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 166.880 | 365.845 | 117.056 | 66.181 |
| Commissions Fixes | 7 | 166.880 | 365.845 | 117.056 | 66.181 |
| DÉPENSES TOTALES | | 333.760 | 731.690 | 234.112 | 132.362 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (333.760) | (731.690) | (234.112) | (132.362) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 11.407.077 | (45.222.051) | 10.462.806 | 6.812.550 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 0 | 0 | 0 | 144 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 11.407.077 | (45.222.051) | 10.462.806 | 6.812.694 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | (1.436.823) | (7.179.491) | (1.381.174) | (499.510) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (1.436.823) | (7.179.491) | (1.381.174) | (499.510) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 9.636.494 | (53.133.232) | 8.847.520 | 6.180.822 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 91.040.850 | 596.141.439 | 152.769.468 | 72.066.215 |
| Rachats d'actions | | (97.479.980) | (520.270.124) | (134.027.568) | (66.573.214) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 111.715.455 | 298.892.180 | 77.514.856 | 37.497.212 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF ^{**} | db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF ^{**} |
|---|---|---|---|--|--|
| | | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 44.722.565 | 42.187.865 | 66.068.557 | 18.755.188 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 85.596 | 48.667 | 56.364 | 88.472 |
| Commissions Fixes | 7 | 85.596 | 48.666 | 56.365 | 88.473 |
| DÉPENSES TOTALES | | 171.192 | 97.333 | 112.729 | 176.945 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (171.192) | (97.333) | (112.729) | (176.945) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 913.841 | 2.020.678 | 8.221.044 | 19.710.587 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 0 | 0 | 7 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 913.841 | 2.020.678 | 8.221.051 | 19.710.587 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | (1.362.992) | (962.881) | (1.755.672) | (2.084.947) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (1.362.992) | (962.881) | (1.755.672) | (2.084.947) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | (620.343) | 960.464 | 6.352.650 | 17.448.695 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 99.612.197 | 31.039.062 | 56.454.123 | 118.534.329 |
| Rachats d'actions | | (80.247.202) | (47.231.164) | (96.930.464) | (79.116.546) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 63.467.217 | 26.956.227 | 31.944.866 | 75.621.666 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF^{*/**} | db x-trackers SHORTDAX[®] DAILY ETF^{*/**} | db x-trackers EURO STOXX 50[®] SHORT DAILY ETF^{*/**} | db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF^{*/**} |
|---|---|---|--|---|--|
| | | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 861.166.862 | 676.196.648 | 406.400.463 | 29.470.355 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 3.573.709 | 1.921.007 | 1.455.503 | 42.904 |
| Commissions Fixes | 7 | 1.340.141 | 640.336 | 485.167 | 21.452 |
| DÉPENSES TOTALES | | 4.913.850 | 2.561.343 | 1.940.670 | 64.356 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (4.913.850) | (2.561.343) | (1.940.670) | (64.356) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 96.655.899 | (122.483.757) | (1.618.619) | (585.621) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 2.846.404 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 99.502.303 | (122.483.757) | (1.618.619) | (585.621) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | 8.949.217 | 22.775.337 | 3.466.401 | (373.038) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | 8.949.217 | 22.775.337 | 3.466.401 | (373.038) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 103.537.670 | (102.269.763) | (92.888) | (1.023.015) |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 309.446.295 | 620.313.287 | 794.336.206 | 6.520.334 |
| Rachats d'actions | | (186.098.111) | (741.598.818) | (904.741.977) | (19.974.915) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 1.088.052.716 | 452.641.354 | 295.901.804 | 14.992.759 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (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 |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 1.875.564 | 9.796.947 | 128.667.997 | 14.455.654 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 3.788 | 27.019 | 390.788 | 76.181 |
| Commissions Fixes | 7 | 1.894 | 13.510 | 194.411 | 30.472 |
| DÉPENSES TOTALES | | 5.682 | 40.529 | 585.199 | 106.653 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (5.682) | (40.529) | (585.199) | (106.653) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 20.035 | 687.013 | 1.317.006 | 2.424.796 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 0 | 0 | (391.190) | 3 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 20.035 | 687.013 | 925.816 | 2.424.799 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | 60.186 | 222.398 | (1.080.973) | (516.044) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | 60.186 | 222.398 | (1.080.973) | (516.044) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 74.539 | 868.882 | (740.356) | 1.802.102 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | (276.360) |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 0 | 22.592.820 | 133.421.699 | 52.748.084 |
| Rachats d'actions | | 0 | (10.286.920) | (68.731.802) | (37.737.011) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 1.950.103 | 22.971.729 | 192.617.538 | 30.992.469 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| Annexes | 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 SMI [®] SHORT DAILY ETF ^{*/**} (à partir du 2 mars 2010) |
|---|---|--|---|--|
| | GBP | USD | USD | CHF |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 80.927.968 | 91.499.760 | 179.237.737 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 269.290 | 334.690 | 645.021 | 16.204 |
| Commissions Fixes | 7 179.526 | 167.345 | 430.013 | 10.803 |
| DÉPENSES TOTALES | 448.816 | 502.035 | 1.075.034 | 27.007 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (448.816) | (502.035) | (1.075.034) | (27.007) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | (16.729.250) | 31.731.878 | (41.459.311) | 69.871 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | 537 | 0 | (2) | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | (16.728.713) | 31.731.878 | (41.459.313) | 69.871 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur swap | 3.143.308 | (335.986) | (509.697) | 48.517 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | 3.143.308 | (335.986) | (509.697) | 48.517 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | (14.034.221) | 30.893.857 | (43.044.044) | 91.381 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 83.429.461 | 147.768.053 | 217.050.335 | 10.282.935 |
| Rachats d'actions | (69.550.886) | (62.625.149) | (162.486.819) | (6.066.925) |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 80.772.322 | 207.536.521 | 190.757.209 | 4.307.391 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | 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 ^{*/**} |
|---|---|---|--|--|---|
| | | EUR | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 49.417.517 | 331.829.108 | 176.575.118 | 174.121.762 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 270.968 | 1.927.934 | 655.775 | 1.325.050 |
| Commissions Fixes | 7 | 193.549 | 856.859 | 327.888 | 588.911 |
| DÉPENSES TOTALES | | 464.517 | 2.784.793 | 983.663 | 1.913.961 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (464.517) | (2.784.793) | (983.663) | (1.913.961) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 8.750.614 | 75.992.446 | 38.839.021 | 62.419.290 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 8.750.614 | 75.992.446 | 38.839.021 | 62.419.290 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | (1.237.417) | 13.889.284 | 1.082.571 | (5.319.438) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (1.237.417) | 13.889.284 | 1.082.571 | (5.319.438) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 7.048.680 | 87.096.937 | 38.937.929 | 55.185.891 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 65.926.602 | 663.318.092 | 227.859.594 | 374.838.790 |
| Rachats d'actions | | (39.964.929) | (181.271.703) | (147.319.704) | (96.083.854) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 82.427.870 | 900.972.434 | 296.052.937 | 508.062.589 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers FTSE VIETNAM ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX [®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers STOXX [®] 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF ^{*/**} |
|---|---|--|---|--|---|
| | | USD | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 163.605.001 | 262.898.773 | 4.429.034 | 8.730.358 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 1.291.690 | 844.753 | 14.783 | 25.114 |
| Commissions Fixes | 7 | 397.443 | 563.168 | 9.855 | 16.743 |
| DÉPENSES TOTALES | | 1.689.133 | 1.407.921 | 24.638 | 41.857 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (1.689.133) | (1.407.921) | (24.638) | (41.857) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | (26.779.195) | (8.723.262) | (621.839) | (968.018) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | (2.200) | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | (26.781.395) | (8.723.262) | (621.839) | (968.018) |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur swap | | 8.202.163 | 5.311.744 | 344.723 | 185.458 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | 8.202.163 | 5.311.744 | 344.723 | 185.458 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | (20.268.365) | (4.819.439) | (301.754) | (824.417) |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 267.873.555 | 221.807.625 | 14.639.283 | 8.121.548 |
| Rachats d'actions | | (70.451.962) | (228.144.863) | (16.121.113) | (8.506.465) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 340.758.229 | 251.742.096 | 2.645.450 | 7.521.024 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF^{*/**} | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMU- NICATIONS SHORT DAILY ETF^{*/**} | db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF^{*/**} | db x-trackers S&P/ASX 200 ETF^{*/**} |
|---|---|---|---|--|---|
| | | EUR | EUR | EUR | AUD |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 6.171.696 | 1.982.360 | 32.494.430 | 123.707.099 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 19.960 | 10.075 | 356.245 | 406.721 |
| Commissions Fixes | 7 | 13.306 | 6.716 | 142.498 | 271.148 |
| DÉPENSES TOTALES | | 33.266 | 16.791 | 498.743 | 677.869 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (33.266) | (16.791) | (498.743) | (677.869) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | (1.734.699) | (665.875) | 22.681.719 | (4.368.361) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 0 | 77 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | (1.734.699) | (665.798) | 22.681.719 | (4.368.361) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | 261.248 | 109.812 | 774.832 | (2.752.440) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | 261.248 | 109.812 | 774.832 | (2.752.440) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | (1.506.717) | (572.777) | 22.957.808 | (7.798.670) |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 10.625.736 | 20.073.906 | 145.441.064 | 229.287.496 |
| Rachats d'actions | | (12.256.510) | (18.797.550) | (99.047.512) | (159.770.302) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 3.034.205 | 2.685.939 | 101.845.790 | 185.425.623 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF* | db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF* | db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF* | db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF* |
|---|---|---|--|--|---|
| | | EUR | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 5.318.050 | 5.348.533 | 10.250.780 | 3.984.921 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 16.529 | 16.388 | 27.765 | 16.393 |
| Commissions Fixes | 7 | 11.019 | 10.925 | 18.510 | 10.929 |
| DÉPENSES TOTALES | | 27.548 | 27.313 | 46.275 | 27.322 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (27.548) | (27.313) | (46.275) | (27.322) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 1.846.737 | 27.289 | 1.094.609 | 397.591 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | (2.045.783) | 595 | (565.879) | (501.595) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur devises | | 1.025.688 | 456.242 | 687.794 | 492.937 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 826.642 | 484.126 | 1.216.524 | 388.933 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 110.215 | 229.592 | 427.185 | 196.857 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | (128.066) | 3.223 | (264.929) | (108.054) |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (17.851) | 232.815 | 162.256 | 88.803 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 781.243 | 689.628 | 1.332.505 | 450.414 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 0 | 644.763 | 2.566.075 | 2.094.760 |
| Rachats d'actions | | (1.921.036) | 0 | (6.537.143) | (2.110.538) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 4.178.257 | 6.682.924 | 7.612.217 | 4.419.557 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers STOXX® 600 ETF ^{*/**} | db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE ETF ^{*/**} | db x-trackers FTSE ALL- WORLD EX UK ETF ^{*/**} | db x-trackers CAC 40® ETF* |
|---|---|--|--|--|-------------------------------|
| | | EUR | USD | GBP | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 41.027.126 | 117.333.356 | 21.757.444 | 34.141.307 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 34.746 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 34.746 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 317.776 | 611.120 | 49.466 | 32.236 |
| Commissions Fixes | 7 | 317.775 | 305.560 | 49.466 | 32.235 |
| DÉPENSES TOTALES | | 635.551 | 916.680 | 98.932 | 64.471 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (635.551) | (916.680) | (98.932) | (29.725) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 863.481 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 90.409.964 | 11.094.844 | 3.097.071 | (832.321) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | | 0 | (17) | (25) | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 90.409.964 | 11.094.827 | 3.097.046 | 31.160 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | (217.288) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | (14.588.037) | (1.901.833) | 998.745 | (688.443) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (14.588.037) | (1.901.833) | 998.745 | (905.731) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 75.186.376 | 8.276.314 | 3.996.859 | (904.296) |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | (855.730) |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 1.145.764.171 | 173.435.580 | 11.491.868 | 123.102.484 |
| Rachats d'actions | | (349.172.959) | (92.645.742) | (4.336.580) | (122.609.430) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 912.804.714 | 206.399.508 | 32.909.591 | 32.874.335 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY 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** |
|---|---|--|--|---|---|
| | | EUR | USD | USD | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 19.393.973 | 22.447.465 | 307.680.166 | 678.783.283 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 35.127 | 80.492 | 1.101.223 | 6.568.571 |
| Commissions Fixes | 7 | 35.127 | 26.831 | 367.074 | 1.876.735 |
| DÉPENSES TOTALES | | 70.254 | 107.323 | 1.468.297 | 8.445.306 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (70.254) | (107.323) | (1.468.297) | (8.445.306) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 533.338 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | (856.169) | 2.687.381 | 75.480.127 | 16.935.249 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | | 0 | 0 | 0 | 21.005.531 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | (322.831) | 2.687.381 | 75.480.127 | 37.940.780 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | (177.944) | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | 563.266 | 518.487 | 7.377.847 | 25.449.967 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | 385.322 | 518.487 | 7.377.847 | 25.449.967 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | (7.763) | 3.098.545 | 81.389.677 | 54.945.441 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 92.609.261 | 24.469.578 | 262.416.608 | 602.243.813 |
| Rachats d'actions | | (98.595.577) | (6.202.016) | (134.066.254) | (249.118.130) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 13.399.894 | 43.813.572 | 517.420.197 | 1.086.854.407 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF ^{*/**} | db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF ^{*/**} |
|---|---|--|---|--|---|
| | | USD | GBP | USD | HKD |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 16.880.629 | 33.440.991 | 63.352.648 | 44.681.411 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 4.145.784 | 2.103.843 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 4.145.784 | 2.103.843 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 273.883 | 55.761 | 29.345 | 520.692 |
| Commissions Fixes | 7 | 73.035 | 111.522 | 58.691 | 189.343 |
| DÉPENSES TOTALES | | 346.918 | 167.283 | 88.036 | 710.035 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (346.918) | 3.978.501 | 2.015.807 | (710.035) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | (4.650.147) | 531.278 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 5.520.575 | 997.743 | (607.181) | (14.908.555) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | | 0 | 3.164.800 | (2.203.753) | 230.746 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 5.520.575 | (487.604) | (2.279.656) | (14.677.809) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 758.302 | (1.414.633) | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | 495.521 | (3.854.301) | 1.693.702 | (1.223.935) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | 495.521 | (3.095.999) | 279.069 | (1.223.935) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 5.669.178 | 394.898 | 15.220 | (16.611.779) |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 50.666.520 | 222.695.087 | 12.082.607 | 229.974.719 |
| Rachats d'actions | | 0 | (15.748.921) | (22.242.604) | (98.208.338) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 73.216.327 | 240.782.055 | 53.207.871 | 159.836.013 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers S&P 500 2x LEVERAGED DAILY ETF ^{*/**} (à partir du 18 mars 2010) | db x-trackers SHORTDAX [®] x2 DAILY ETF ^{*/**} (à partir du 18 mars 2010) | db x-trackers LEVDAX [®] DAILY ETF ^{*/**} (à partir du 18 mars 2010) | db x-trackers EURO STOXX 50 [®] LEVERAGED DAILY ETF ^{*/**} (à partir du 18 mars 2010) |
|---|---|--|---|--|---|
| | | USD | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 26.019 | 27.847 | 9.103 | 5.437 |
| Commissions Fixes | 7 | 13.010 | 13.923 | 12.138 | 7.249 |
| DÉPENSES TOTALES | | 39.029 | 41.770 | 21.241 | 12.686 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (39.029) | (41.770) | (21.241) | (12.686) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 1.905.747 | (2.534.661) | 2.385.866 | (565.489) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 1.905.747 | (2.534.661) | 2.385.866 | (565.489) |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur swap | | (12.848) | (602.970) | (482.744) | 120.797 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (12.848) | (602.970) | (482.744) | 120.797 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 1.853.870 | (3.179.401) | 1.881.881 | (457.378) |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 13.238.353 | 23.139.081 | 20.777.561 | 14.955.933 |
| Rachats d'actions | | (6.938.431) | (11.783.830) | (7.063.555) | (9.931.581) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 8.153.792 | 8.175.850 | 15.595.887 | 4.566.974 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | 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 ^{*/**} |
|---|---|--|---|--|---|
| | | USD | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 2.944.223 | 40.997.132 | 170.103.151 | 78.922.902 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 13.101 | 596.641 | 934.234 | 149.197 |
| Commissions Fixes | 7 | 8.734 | 111.870 | 252.157 | 298.395 |
| DÉPENSES TOTALES | | 21.835 | 708.511 | 1.186.391 | 447.592 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (21.835) | (708.511) | (1.186.391) | (447.592) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 1.044.718 | 8.843.221 | 17.031.623 | 16.490.167 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | | 0 | 2.494.660 | (150.707) | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 1.044.718 | 11.337.881 | 16.880.916 | 16.490.167 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | (219.052) | 6.912.828 | (3.515.312) | (405.103) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | (219.052) | 6.912.828 | (3.515.312) | (405.103) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 803.831 | 17.542.198 | 12.179.213 | 15.637.472 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 5.137.889 | 126.529.708 | 169.343.381 | 132.565.800 |
| Rachats d'actions | | (1.552.616) | (72.693.890) | (317.535.993) | (71.399.805) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 7.333.327 | 112.375.148 | 34.089.752 | 155.726.369 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | | db x-trackers FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF^{*/**} (à partir du 19 mars 2010) | db x-trackers STOXX[®] 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF^{*/**} | db x-trackers STOXX[®] 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF^{*/**} | db x-trackers STOXX[®] 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF^{*/**} |
|---|---|---|---|--|---|
| | | GBP | EUR | EUR | EUR |
| Annexes | | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 0 | 2.965.783 | 2.612.025 | 2.362.722 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 8.354 | 20.167 | 12.869 | 12.793 |
| Commissions Fixes | 7 | 5.569 | 13.445 | 8.580 | 8.529 |
| DÉPENSES TOTALES | | 13.923 | 33.612 | 21.449 | 21.322 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (13.923) | (33.612) | (21.449) | (21.322) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | (116.065) | (2.796.728) | (1.336.432) | (782.860) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | (116.065) | (2.796.728) | (1.336.432) | (782.860) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | | 84.588 | 407.702 | (33.499) | 164.722 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | 84.588 | 407.702 | (33.499) | 164.722 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | (45.400) | (2.422.638) | (1.391.380) | (639.460) |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions d'actions | | 5.993.140 | 13.105.546 | 11.411.008 | 28.064.367 |
| Rachats d'actions | | (4.644.290) | (10.995.585) | (10.667.153) | (24.338.673) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 1.303.450 | 2.653.106 | 1.964.500 | 5.448.956 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF ^{*/**} | db x-trackers S&P 500 2x INVERSE DAILY ETF ^{*/**} (à partir du 18 mars 2010) | db x-trackers EURO STOXX 50® DOUBLE SHORT DAILY ETF ^{*/**} (à partir du 18 mars 2010) | db x-trackers CSI300 INDEX ETF ^{*/**} (à partir du 24 février 2010) |
|---|--|---|--|--|
| | EUR | USD | EUR | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 1.751.831 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 7.837 | 37.514 | 23.794 | 468.534 |
| Commissions Fixes | 7 5.224 | 15.005 | 15.863 | 312.356 |
| DÉPENSES TOTALES | 13.061 | 52.519 | 39.657 | 780.890 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (13.061) | (52.519) | (39.657) | (780.890) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | (350.678) | (4.386.339) | (3.369.485) | 23.802.235 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | (350.678) | (4.386.339) | (3.369.485) | 23.802.235 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur swap | 138.310 | (15.346) | (93.781) | 948.976 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | 138.310 | (15.346) | (93.781) | 948.976 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | (225.429) | (4.454.204) | (3.502.923) | 23.970.321 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 10.315.840 | 55.668.100 | 28.366.066 | 415.935.318 |
| Rachats d'actions | (10.934.092) | (42.367.056) | (12.287.685) | (31.103.345) |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 908.150 | 8.846.840 | 12.575.458 | 408.802.294 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF ^{**} (à partir du 16 mars 2010) | db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONA- RY INDEX ETF ^{**} (à partir du 16 mars 2010) | db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF ^{**} (à partir du 16 mars 2010) | db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF ^{**} (à partir du 16 mars 2010) |
|---|---|--|--|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 72.081 | 78.499 | 54.489 | 61.588 |
| Commissions Fixes | 7 48.054 | 52.332 | 36.326 | 41.059 |
| DÉPENSES TOTALES | 120.135 | 130.831 | 90.815 | 102.647 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (120.135) | (130.831) | (90.815) | (102.647) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | (227.057) | 3.528.206 | 3.385.320 | (2.405.185) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | (227.057) | 3.528.206 | 3.385.320 | (2.405.185) |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur swap | (4.369.146) | (547.602) | 791.758 | 124.788 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | (4.369.146) | (547.602) | 791.758 | 124.788 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | (4.716.338) | 2.849.773 | 4.086.263 | (2.383.044) |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 51.023.818 | 48.204.286 | 41.395.962 | 51.227.900 |
| Rachats d'actions | (11.188.838) | (19.827.842) | (30.982.799) | (37.391.763) |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 35.118.642 | 31.226.217 | 14.499.426 | 11.453.093 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF^{*/**} (à partir du 16 mars 2010) | db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF^{*/**} (à partir du 16 mars 2010) | db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF^{*/**} (à partir du 16 mars 2010) | db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF^{*/**} (à partir du 16 mars 2010) |
|---|---|--|--|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 21.812 | 29.748 | 40.041 | 54.408 |
| Commissions Fixes | 7 14.541 | 19.832 | 26.693 | 36.272 |
| DÉPENSES TOTALES | 36.353 | 49.580 | 66.734 | 90.680 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (36.353) | (49.580) | (66.734) | (90.680) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | (223.515) | 2.559.200 | (523.015) | 5.774.214 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | (223.515) | 2.559.200 | (523.015) | 5.774.214 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | (217.348) | 1.095.507 | (518.959) | (431.461) |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | (217.348) | 1.095.507 | (518.959) | (431.461) |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | (477.216) | 3.605.127 | (1.108.708) | 5.252.073 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 20.019.154 | 19.956.780 | 29.860.515 | 39.875.696 |
| Rachats d'actions | (13.318.040) | (9.786.704) | (11.782.356) | (10.892.970) |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 6.223.898 | 13.775.203 | 16.969.451 | 34.234.799 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers CSI300 TRANSPORTA- TION INDEX ETF^{*/**} (à partir du 16 mars 2010) | db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF^{*/**} (à partir du 16 mars 2010) | db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 26 mars 2010) | db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 2 mars 2010) |
|---|--|---|--|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 22.170 | 50.496 | 29.216 | 232.928 |
| Commissions Fixes | 7 14.780 | 33.664 | 38.954 | 103.524 |
| DÉPENSES TOTALES | 36.950 | 84.160 | 68.170 | 336.452 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (36.950) | (84.160) | (68.170) | (336.452) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | (609.889) | 288.753 | 6.040.274 | 9.143.270 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | (609.889) | 288.753 | 6.040.274 | 9.143.270 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | (71.415) | 364.308 | 2.520.478 | 3.320.093 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | (71.415) | 364.308 | 2.520.478 | 3.320.093 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | (718.254) | 568.901 | 8.492.582 | 12.126.911 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 20.077.451 | 40.153.271 | 78.429.047 | 137.884.574 |
| Rachats d'actions | (13.368.586) | (32.817.034) | (18.575.178) | (62.036.642) |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 5.990.611 | 7.905.138 | 68.346.451 | 87.974.843 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF ^{**} (à partir du 26 mars 2010) | db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF ^{**} (à partir du 26 mars 2010) | db x-trackers S&P 500 ETF ^{**} (à partir du 26 mars 2010) | db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF ^{**} (à partir du 26 mars 2010) |
|---|---|---|---|--|
| | USD | EUR | USD | EUR |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 17.098 | 161.361 | 12.404 | 3.980 |
| Commissions Fixes | 7 7.599 | 161.361 | 37.213 | 5.307 |
| DÉPENSES TOTALES | 24.697 | 322.722 | 49.617 | 9.287 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (24.697) | (322.722) | (49.617) | (9.287) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | 1.411.217 | 7.879.341 | 6.085.209 | 198.349 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | 1.411.217 | 7.879.341 | 6.085.209 | 198.349 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur swap | 150.295 | (398.535) | 270.203 | 50.124 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | 150.295 | (398.535) | 270.203 | 50.124 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | 1.536.815 | 7.158.084 | 6.305.795 | 239.186 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 13.990.096 | 191.562.021 | 117.857.302 | 4.447.290 |
| Rachats d'actions | (2.606.100) | (89.469.575) | (33.912.636) | (3.698.694) |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 12.920.811 | 109.250.530 | 90.250.461 | 987.782 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF^{*/**} (à partir du 25 mars 2010) | db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 24 juin 2010) | db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 24 juin 2010) | db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 24 juin 2010) |
|---|--|---|---|--|
| | EUR | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 121.276 | 16.173 | 16.961 | 7.387 |
| Commissions Fixes | 7 121.275 | 7.188 | 6.167 | 4.924 |
| DÉPENSES TOTALES | 242.551 | 23.361 | 23.128 | 12.311 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (242.551) | (23.361) | (23.128) | (12.311) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | 4.548.539 | 172.804 | 93.423 | 875.346 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | 4.548.539 | 172.804 | 93.423 | 875.346 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | 5.441.332 | 126.076 | 647.112 | 195.836 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | 5.441.332 | 126.076 | 647.112 | 195.836 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | 9.747.320 | 275.519 | 717.407 | 1.058.871 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 126.764.770 | 15.839.423 | 10.428.655 | 8.420.396 |
| Rachats d'actions | (39.417.897) | 0 | (2.003.160) | (2.021.634) |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 97.094.193 | 16.114.942 | 9.142.902 | 7.457.633 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF ^{*/**} (à partir du 24 juin 2010) | db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF ^{*/**} (à partir du 9 novembre 2010) | db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF ^{*/**} (à partir du 24 novembre 2010) | db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONA- RY TRN INDEX ETF ^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) |
|---|---|---|--|---|
| | USD | USD | EUR | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 33.443 | 5.483 | 6.299 | 1.483 |
| Commissions Fixes | 7 22.296 | 1.462 | 1.800 | 741 |
| DÉPENSES TOTALES | 55.739 | 6.945 | 8.099 | 2.224 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (55.739) | (6.945) | (8.099) | (2.224) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | 4.980.959 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | 0 | 0 | (10) | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | 4.980.959 | 0 | (10) | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur swap | (18.317) | (14.402) | 98.386 | 122.054 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | (18.317) | (14.402) | 98.386 | 122.054 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | 4.906.903 | (21.347) | 90.277 | 119.830 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 40.330.832 | 4.975.549 | 8.769.359 | 4.560.185 |
| Rachats d'actions | (9.822.540) | 0 | 0 | 0 |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 35.415.195 | 4.954.202 | 8.859.636 | 4.680.015 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

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

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) | db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) | db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) | db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) |
|---|--|--|--|---|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 1.503 | 1.439 | 1.504 | 1.547 |
| Commissions Fixes | 7 752 | 719 | 752 | 773 |
| DÉPENSES TOTALES | 2.255 | 2.158 | 2.256 | 2.320 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (2.255) | (2.158) | (2.256) | (2.320) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | 75.172 | 318.906 | 206.215 | 80.994 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | 75.172 | 318.906 | 206.215 | 80.994 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | 72.917 | 316.748 | 203.959 | 78.674 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 4.695.656 | 4.360.830 | 4.628.745 | 4.816.480 |
| Rachats d'actions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 4.768.573 | 4.677.578 | 4.832.704 | 4.895.154 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| | db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) | db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) | db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) | db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMU- NICATION SERVICES TRN INDEX ETF^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) |
|---|---|--|---|--|
| | USD | USD | USD | USD |
| Annexes | | | | |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENUS | | | | |
| Dividendes, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêt sur obligations, net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVENU TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DÉPENSES | | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 1.595 | 1.503 | 1.573 | 1.513 |
| Commissions Fixes | 7 797 | 751 | 787 | 757 |
| DÉPENSES TOTALES | 2.392 | 2.254 | 2.360 | 2.270 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | (2.392) | (2.254) | (2.360) | (2.270) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swap | 293.153 | 172.219 | 380.205 | 43.491 |
| Changements de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur Wad's | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | 293.153 | 172.219 | 380.205 | 43.491 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | 290.761 | 169.965 | 377.845 | 41.221 |
| Dividendes distribués | 9 0 | 0 | 0 | 0 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | |
| Souscriptions d'actions | 4.835.908 | 4.598.300 | 4.760.130 | 4.754.760 |
| Rachats d'actions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajustement monétaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | 5.126.669 | 4.768.265 | 5.137.975 | 4.795.981 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État des opérations et de l'évolution des Actifs Nets

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| Annexes | db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES TRN INDEX ETF ^{*/**} (à partir du 22 novembre 2010) | | COMBINED |
|---|--|------------------|-----------------------|
| | | USD | EUR |
| ACTIFS NETS EN DÉBUT D'ANNÉE | | 0 | 18.656.194.994 |
| REVENUS | | | |
| Dividendes, net | | 0 | 34.746 |
| Intérêt sur obligations, net | | 0 | 6.406.536 |
| REVENU TOTAL | | 0 | 6.441.282 |
| DÉPENSES | | | |
| Commission de la Société de gestion | 7 | 1.495 | 66.316.370 |
| Commissions Fixes | 7 | 747 | 29.803.991 |
| DÉPENSES TOTALES | | 2.242 | 96.120.361 |
| REVENU / (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS | | (2.242) | (89.679.079) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements | | 0 | 50.251.017 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap | | 0 | 2.185.804.789 |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd | | 0 | (2.841.041) |
| Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur bourses étrangères | | 0 | 28.787.162 |
| PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 0 | 2.262.001.927 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur investissements | | 0 | (25.594.254) |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur swap | | 11.082 | 52.254.484 |
| Changements de la plus-value / (moins- value) nette non réalisée sur Wad's | | 0 | (403.687) |
| CHANGEMENT DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE NON RÉALISÉE | | 11.082 | 26.256.543 |
| HAUSSE / (BAISSE) NETTE DES ACTIFS NETS DUE AUX OPÉRATIONS | | 8.840 | 2.198.579.391 |
| Dividendes distribués | 9 | 0 | (123.414.856) |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | |
| Souscriptions d'actions | | 4.734.540 | 20.885.218.466 |
| Rachats d'actions | | 0 | (13.972.737.665) |
| Ajustement monétaire | | 0 | 704.901.315 |
| ACTIFS NETS EN FIN D'ANNÉE | | 4.743.380 | 28.348.741.645 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Le Compartiment est entièrement garanti.

db x-trackers*

État de l'évolution des Actions Émises

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2010

| Compartiment | Catégorie d'Actions | Nombre d'actions au 31 décembre 2009 | Nombre d'actions émises | Nombre d'actions rachetées | Nombre d'actions au 31 décembre 2010 |
|--|---------------------|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | 1C | 68.748.979 | 39.770.000 | (28.960.000) | 79.558.979 |
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | 2C | 1.900.000 | 1.890.000 | (1.950.000) | 1.840.000 |
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF* | 1C | 32.208.708 | 7.630.000 | (13.465.000) | 26.373.708 |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF* | 1C | 15.722.884 | 12.115.000 | (16.155.000) | 11.682.884 |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF* | 1C | 57.269.454 | 56.615.000 | (42.480.000) | 71.404.454 |
| db x-trackers EURO STOXX 50® ETF* | 1C | 21.585.000 | 20.700.000 | (21.545.000) | 20.740.000 |
| db x-trackers EURO STOXX 50® ETF* | 1D | 61.683.321 | 47.775.000 | (54.020.000) | 55.438.321 |
| db x-trackers DAX® ETF* | 1C | 25.493.488 | 26.205.000 | (12.085.000) | 39.613.488 |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF* | 1D | 1.190.304 | 1.310.000 | (1.380.000) | 1.120.304 |
| db x-trackers SMI® ETF* | 1D | 4.050.440 | 7.035.000 | (4.000.000) | 7.085.440 |
| db x-trackers FTSE 100 ETF* | 1D | 48.029.680 | 51.875.000 | (31.600.000) | 68.304.680 |
| db x-trackers FTSE 250 ETF* | 1D | 1.486.052 | 6.180.000 | (4.170.000) | 3.496.052 |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF* | 1D | 37.677.342 | 27.740.000 | (9.400.000) | 56.017.342 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | 1C | 101.634.771 | 64.120.000 | (20.650.000) | 145.104.771 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | 2C | 1.400.000 | 1.460.000 | (1.340.000) | 1.520.000 |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | 1C | 18.195.583 | 17.260.000 | (9.075.000) | 26.380.583 |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | 2C | 1.600.000 | 1.590.000 | (1.480.000) | 1.710.000 |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF* | 1C | 6.103.829 | 4.020.000 | (1.840.000) | 8.283.829 |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF* | 1C | 2.421.709 | 2.780.000 | (1.370.000) | 3.831.709 |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF* | 1C | 8.361.270 | 5.690.000 | (4.335.000) | 9.716.270 |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* | 1C | 4.593.003 | 1.890.000 | (1.200.000) | 5.283.003 |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* | 2C | 800.000 | 815.000 | (450.000) | 1.165.000 |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF* | 1C | 2.456.647 | 2.145.000 | (1.555.000) | 3.046.647 |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF* | 1C | 2.824.253 | 4.340.000 | (2.485.000) | 4.679.253 |
| db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF* | 1C | 12.973.247 | 4.165.000 | (4.720.000) | 12.418.247 |
| db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF* | 1D | 3.350.573 | 4.125.000 | (1.440.000) | 6.035.573 |
| db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | 1D | 8.535.993 | 21.930.000 | (14.640.000) | 15.825.993 |
| db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF* | 1C | 1.034.458 | 2.070.000 | (1.740.000) | 1.364.458 |
| db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF* | 1C | 2.030.930 | 1.220.000 | (1.120.000) | 2.130.930 |
| db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF* | 1C | 2.121.142 | 1.700.000 | (1.830.000) | 1.991.142 |
| db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF* | 1C | 6.783.128 | 14.855.000 | (13.540.000) | 8.098.128 |
| db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF* | 1C | 1.105.680 | 3.270.000 | (2.800.000) | 1.575.680 |
| db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF* | 1C | 1.065.533 | 2.750.000 | (2.515.000) | 1.300.533 |
| db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF* | 1C | 675.306 | 1.605.000 | (1.280.000) | 1.000.306 |
| db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE ETF* | 1C | 1.776.033 | 1.285.000 | (1.975.000) | 1.086.033 |
| db x-trackers STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF* | 1C | 1.385.579 | 1.095.000 | (1.935.000) | 545.579 |
| db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF* | 1C | 500.278 | 2.783.000 | (1.795.000) | 1.488.278 |
| db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF* | 1C | 28.892.479 | 7.650.000 | (6.200.000) | 30.342.479 |
| db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF* | 2C | 0 | 2.900.000 | (600.000) | 2.300.000 |
| db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF* | 4C | 0 | 40.000 | 0 | 40.000 |
| db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF* | 6C | 0 | 350.000 | 0 | 350.000 |
| db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF* | 1C | 10.292.033 | 9.885.000 | (11.860.000) | 8.317.033 |
| db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF* | 1C | 11.772.804 | 22.665.000 | (25.475.000) | 8.962.804 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

État de l'évolution des Actions Émises

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| Compartiment | Catégorie d'Actions | Nombre d'actions au 31 décembre 2009 | Nombre d'actions émises | Nombre d'actions rachetées | Nombre d'actions au 31 décembre 2010 |
|---|---------------------|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF* | 1C | 585.123 | 130.000 | (400.000) | 315.123 |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF* | 1C | 50.114 | 0 | 0 | 50.114 |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF* | 1C | 190.116 | 450.000 | (200.000) | 440.116 |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* | 1C | 2.605.280 | 2.440.000 | (1.400.000) | 3.645.280 |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* | 2C | 0 | 100.000 | 0 | 100.000 |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* | 3C | 0 | 255.000 | 0 | 255.000 |
| db x-trackers SLI® ETF* | 1D | 144.000 | 530.000 | (370.000) | 304.000 |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF* | 1C | 8.766.870 | 9.405.000 | (7.990.000) | 10.181.870 |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF* | 1C | 1.143.593 | 1.650.000 | (735.000) | 2.058.593 |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF* | 1C | 3.310.673 | 4.095.000 | (3.185.000) | 4.220.673 |
| db x-trackers SMI® SHORT DAILY ETF* | 1C | 0 | 1.370.000 | (800.000) | 570.000 |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF* | 1C | 395.614 | 500.000 | (305.000) | 590.614 |
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF* | 1C | 11.761.970 | 21.445.000 | (6.340.000) | 26.866.970 |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | 1C | 4.462.046 | 4.800.000 | (2.820.000) | 6.442.046 |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | 2C | 1.400.000 | 10.800.000 | (10.330.000) | 1.870.000 |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | 1D | 5.949.195 | 12.180.000 | (3.260.000) | 14.869.195 |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | 2D | 1.900.000 | 1.800.000 | (1.075.000) | 2.625.000 |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | 1C | 3.674.397 | 7.125.000 | (1.820.000) | 8.979.397 |
| db x-trackers STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF* | 1C | 8.130.013 | 6.970.000 | (7.235.000) | 7.865.013 |
| db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | 1C | 105.192 | 381.000 | (415.000) | 71.192 |
| db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* | 1C | 350.623 | 320.000 | (340.000) | 330.623 |
| db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* | 1C | 225.572 | 448.000 | (535.000) | 138.572 |
| db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF* | 1C | 70.278 | 748.000 | (710.000) | 108.278 |
| db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF* | 1C | 1.884.978 | 7.180.000 | (4.850.000) | 4.214.978 |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF* | 1C | 3.673.954 | 6.805.000 | (5.030.000) | 5.448.954 |
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF* | 1C | 540.000 | 0 | (170.000) | 370.000 |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF* | 1C | 500.000 | 55.000 | 0 | 555.000 |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF* | 1C | 930.000 | 250.000 | (560.000) | 620.000 |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF* | 1C | 150.000 | 80.000 | (75.000) | 155.000 |
| db x-trackers STOXX® 600 ETF* | 1C | 995.055 | 26.510.000 | (7.730.000) | 19.775.055 |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF* | 1C | 4.317.466 | 6.440.000 | (3.470.000) | 7.287.466 |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF* | 1C | 991.422 | 500.000 | (200.000) | 1.291.422 |
| db x-trackers CAC 40® ETF* | 1D | 850.195 | 3.300.000 | (3.300.000) | 850.195 |
| db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF* | 1C | 325.370 | 1.550.000 | (1.635.000) | 240.370 |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF* | 1C | 345.000 | 360.000 | (100.000) | 605.000 |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF* | 1C | 13.791.816 | 11.245.000 | (5.870.000) | 19.166.816 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | 1C | 47.995.246 | 22.000.000 | (8.000.000) | 61.995.246 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | 2C | 16.250.000 | 16.000.000 | (8.000.000) | 24.250.000 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | 3C | 1.450.000 | 8.500.000 | (7.000.000) | 2.950.000 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | 4C | 0 | 750.000 | 0 | 750.000 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | 5C | 2.450.000 | 15.000.000 | (1.000.000) | 16.450.000 |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF* | 1C | 1.730.965 | 4.480.000 | 0 | 6.210.965 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

État de l'évolution des Actions Émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| Compartiment | Catégorie d'Actions | Nombre d'actions au 31 décembre 2009 | Nombre d'actions émises | Nombre d'actions rachetées | Nombre d'actions au 31 décembre 2010 |
|--|---------------------|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | 1C | 170.617 | 1.200.478 | (85.000) | 1.286.095 |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | 1D | 10.000 | 4 | 0 | 10.004 |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | 1C | 350.801 | 70.530 | (130.181) | 291.150 |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | 1D | 20.000 | 189 | 0 | 20.189 |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF* | 2C | 380.065 | 2.080.000 | (905.000) | 1.555.065 |
| db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY ETF* | 1C | 0 | 1.090.000 | (530.000) | 560.000 |
| db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY ETF* | 1C | 0 | 540.000 | (290.000) | 250.000 |
| db x-trackers LEVDAX® DAILY ETF* | 1C | 0 | 470.000 | (170.000) | 300.000 |
| db x-trackers EURO STOXX 50® LEVERAGED DAILY ETF* | 1C | 0 | 970.000 | (670.000) | 300.000 |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF* | 1C | 280.210 | 465.000 | (130.000) | 615.210 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF* | 2C | 1.285.492 | 3.880.000 | (2.700.000) | 2.465.492 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF* | 4C | 380.000 | 1.050.000 | 0 | 1.430.000 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF* | 6C | 0 | 250.000 | 0 | 250.000 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | 1C | 10.406.682 | 0 | (9.230.000) | 1.176.682 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | 4C | 0 | 40.000 | 0 | 40.000 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | 6C | 0 | 2.110.000 | (2.023.000) | 87.000 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | 7C | 0 | 250.000 | 0 | 250.000 |
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF* | 1C | 7.061.357 | 11.950.000 | (6.260.000) | 12.751.357 |
| db x-trackers FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF* | 1C | 0 | 700.000 | (560.000) | 140.000 |
| db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* | 1C | 275.102 | 1.355.000 | (1.270.000) | 360.102 |
| db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | 1C | 50.017 | 264.000 | (260.000) | 54.017 |
| db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* | 1C | 50.019 | 635.000 | (555.000) | 130.019 |
| db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | 1C | 50.026 | 281.000 | (305.000) | 26.026 |
| db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY ETF* | 1C | 0 | 2.040.000 | (1.615.000) | 425.000 |
| db x-trackers EURO STOXX 50® DOUBLE SHORT DAILY ETF* | 1C | 0 | 1.040.000 | (490.000) | 550.000 |
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF* | 1D | 0 | 6.802.000 | (2.977.000) | 3.825.000 |
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF* | 2D | 0 | 394.240.000 | (4.940.000) | 389.300.000 |
| db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF* | 1D | 0 | 42.620.000 | (10.180.000) | 32.440.000 |
| db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF* | 1D | 0 | 43.030.000 | (16.510.000) | 26.520.000 |
| db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF* | 1D | 0 | 46.470.000 | (32.210.000) | 14.260.000 |
| db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF* | 1D | 0 | 40.630.000 | (31.290.000) | 9.340.000 |
| db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF* | 1D | 0 | 36.350.000 | (24.120.000) | 12.230.000 |
| db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF* | 1D | 0 | 20.760.000 | (9.040.000) | 11.720.000 |
| db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF* | 1D | 0 | 24.530.000 | (9.920.000) | 14.610.000 |
| db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF* | 1D | 0 | 23.840.000 | (6.150.000) | 17.690.000 |
| db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF* | 1D | 0 | 40.480.000 | (27.960.000) | 12.520.000 |
| db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF* | 1D | 0 | 51.770.000 | (42.690.000) | 9.080.000 |
| db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 1.820.000 | (435.000) | 1.385.000 |
| db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 10.960.000 | (4.640.000) | 6.320.000 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

État de l'évolution des Actions Émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 (suite)

| Compartiment | Catégorie d'Actions | Nombre d'actions au 31 décembre 2009 | Nombre d'actions émises | Nombre d'actions rachetées | Nombre d'actions au 31 décembre 2010 |
|--|---------------------|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 2.880.000 | (500.000) | 2.380.000 |
| db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 14.120.000 | (6.450.000) | 7.670.000 |
| db x-trackers S&P 500 ETF* | 1C | 0 | 6.460.000 | (1.900.000) | 4.560.000 |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF* | 1C | 0 | 300.000 | (240.000) | 60.000 |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF* | 1C | 0 | 10.600.000 | (3.180.000) | 7.420.000 |
| db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 1.290.000 | 0 | 1.290.000 |
| db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 1.000.000 | (200.000) | 800.000 |
| db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 770.000 | (180.000) | 590.000 |
| db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 2.860.000 | (650.000) | 2.210.000 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF* | 1C | 0 | 250.000 | 0 | 250.000 |
| db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF* | 1C | 0 | 500.000 | 0 | 500.000 |
| db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF* | 2C | 0 | 500.000 | 0 | 500.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 350.000 | 0 | 350.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 280.000 | 0 | 280.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 150.000 | 0 | 150.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 450.000 | 0 | 450.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 400.000 | 0 | 400.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 280.000 | 0 | 280.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 500.000 | 0 | 500.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 150.000 | 0 | 150.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 600.000 | 0 | 600.000 |
| db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES TRN INDEX ETF* | 1C | 0 | 300.000 | 0 | 300.000 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2010

(exprimé en USD)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|------------|--------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE | 601.100 | EUR | 70.830.240 | 71.713.701 | 2,90 |
| K+S AG | 1.116.456 | EUR | 83.055.369 | 84.415.017 | 3,41 |
| Siemens AG | 1.008.006 | EUR | 125.464.794 | 125.357.397 | 5,06 |
| | | | 279.350.403 | 281.486.115 | 11,37 |
| Italie | | | | | |
| Enel SpA | 16.773.195 | EUR | 83.894.840 | 84.157.827 | 3,40 |
| ENI SpA | 1.749.531 | EUR | 38.105.328 | 38.351.364 | 1,55 |
| | | | 122.000.168 | 122.509.191 | 4,95 |
| Japon | | | | | |
| All Nippon Airways Co. Ltd. | 7.880.757 | JPY | 29.387.176 | 29.441.704 | 1,19 |
| Asahi Kasei Corp. | 8.445.982 | JPY | 55.270.440 | 55.192.287 | 2,23 |
| Chubu Electric Power Co. Inc. | 1.726.375 | JPY | 42.328.376 | 42.486.215 | 1,72 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 4.646.919 | JPY | 63.706.847 | 63.368.379 | 2,56 |
| Daikin Industries Ltd. | 1.132.060 | JPY | 40.103.564 | 40.198.913 | 1,62 |
| Eisai Co. Ltd. | 1.291.037 | JPY | 46.647.876 | 46.799.196 | 1,89 |
| Fujitsu Ltd. | 7.375.444 | JPY | 51.230.844 | 51.379.395 | 2,08 |
| Hitachi Ltd. | 10.468.076 | JPY | 54.215.602 | 55.886.529 | 2,26 |
| Hoya Corp. | 3.611.569 | JPY | 87.670.551 | 87.812.269 | 3,55 |
| Impex Corp. | 9.590 | JPY | 56.504.570 | 56.223.969 | 2,27 |
| ITOCHU Corp. | 6.069.471 | JPY | 61.981.681 | 61.514.150 | 2,49 |
| Japan Tobacco Inc. | 7.316 | JPY | 26.924.592 | 27.106.319 | 1,09 |
| JFE Holdings Inc. | 1.818.787 | JPY | 63.278.539 | 63.418.157 | 2,56 |
| JX Holdings Inc. | 9.429.770 | JPY | 64.236.430 | 64.062.675 | 2,59 |
| Mitsubishi Electric Corp. | 5.555.580 | JPY | 57.681.625 | 58.360.818 | 2,36 |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd. | 3.320.976 | JPY | 61.919.245 | 61.665.617 | 2,49 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. | 15.812.906 | JPY | 85.751.196 | 85.591.095 | 3,46 |
| Mitsui & Co. Ltd. | 1.519.859 | JPY | 24.874.124 | 25.129.535 | 1,02 |
| Mizuho Financial Group Inc. | 46.189.769 | JPY | 88.371.847 | 87.134.390 | 3,52 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 2.454.407 | JPY | 109.769.360 | 111.213.189 | 4,49 |
| Nissan Motor Co. Ltd. | 7.976.955 | JPY | 76.308.916 | 76.027.202 | 3,07 |
| Nitto Denko Corp. | 1.369.579 | JPY | 64.506.737 | 64.590.835 | 2,61 |
| NKSJ Holdings Inc. | 4.556.233 | JPY | 33.647.053 | 33.593.827 | 1,36 |
| NSK Ltd. | 2.752.127 | JPY | 24.985.798 | 24.906.741 | 1,01 |
| Ricoh Co. Ltd. | 4.330.882 | JPY | 63.279.643 | 63.544.166 | 2,57 |
| Softbank Corp. | 935.620 | JPY | 32.278.092 | 32.427.444 | 1,31 |
| Sumitomo Heavy Industries Ltd. | 6.372.524 | JPY | 40.692.208 | 41.014.210 | 1,66 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | 2.206.761 | JPY | 38.563.189 | 38.609.135 | 1,56 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | 1.739.971 | JPY | 41.877.196 | 41.597.975 | 1,68 |
| Tokyo Electric Power Co. Inc. | 1.955.139 | JPY | 47.460.844 | 47.802.733 | 1,93 |
| Tokyo Electron Ltd. | 300.155 | JPY | 19.056.880 | 19.022.214 | 0,77 |
| Toppan Printing Co. Ltd. | 4.550.297 | JPY | 41.532.689 | 41.629.004 | 1,68 |
| Toshiba Corp. | 11.362.178 | JPY | 61.338.592 | 61.920.753 | 2,50 |
| | | | 1.757.382.322 | 1.760.671.040 | 71,15 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse Group AG | 2.124.528 | CHF | 85.517.560 | 85.860.927 | 3,47 |
| Nestle SA | 1.279.201 | CHF | 75.702.321 | 75.138.134 | 3,04 |
| Novartis AG | 1.589.153 | CHF | 94.128.684 | 93.685.181 | 3,78 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en USD)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de Actif net |
|---|----------|--------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions (suite) | | | | | |
| Suisse (suite) | | | | | |
| Roche Holding AG | 787.285 | CHF | 115.297.288 | 115.715.100 | 4,68 |
| | | | 370.645.853 | 370.399.342 | 14,97 |
| Total - Shares | | | 2.529.378.746 | 2.535.065.688 | 102,44 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 2.529.378.746 | 2.535.065.688 | 102,44 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 2.529.378.746 | 2.535.065.688 | 102,44 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

db x-trackers EURO STOXX 50® ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en EUR)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|------------|--------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| BHP Billiton Ltd. | 930.384 | AUD | 32.622.609 | 32.509.077 | 1,46 |
| Foster's Group Ltd. | 7.519.285 | AUD | 33.007.405 | 32.605.577 | 1,47 |
| National Australia Bank Ltd. | 1.745.479 | AUD | 32.345.226 | 31.964.762 | 1,44 |
| Newcrest Mining Ltd. | 1.047.547 | AUD | 32.972.832 | 32.731.088 | 1,47 |
| | | | 130.948.072 | 129.810.504 | 5,84 |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev NV | 2.514.212 | EUR | 108.827.666 | 108.362.537 | 4,87 |
| | | | 108.827.666 | 108.362.537 | 4,87 |
| France | | | | | |
| Alstom SA | 386.125 | EUR | 13.993.170 | 13.863.818 | 0,62 |
| GDF Suez | 585.574 | EUR | 16.179.409 | 15.951.036 | 0,72 |
| Total SA | 791.619 | EUR | 32.092.234 | 31.759.754 | 1,43 |
| Vivendi SA | 619.706 | EUR | 12.871.294 | 12.713.269 | 0,57 |
| | | | 75.136.107 | 74.287.877 | 3,34 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE | 1.191.727 | EUR | 106.897.912 | 105.980.282 | 4,77 |
| Bayer AG | 565.841 | EUR | 31.607.878 | 31.291.007 | 1,41 |
| Bayerische Motoren Werke AG - Pref - | 477.451 | EUR | 18.381.863 | 18.381.864 | 0,83 |
| Daimler AG | 1.915.737 | EUR | 98.315.623 | 97.185.338 | 4,37 |
| Deutsche Boerse AG | 738.383 | EUR | 38.698.653 | 38.248.240 | 1,72 |
| Deutsche Post AG | 3.569.436 | EUR | 45.474.615 | 45.331.837 | 2,04 |
| E.ON AG | 4.588.453 | EUR | 105.327.939 | 105.236.170 | 4,73 |
| Metro AG | 358.339 | EUR | 19.486.475 | 19.307.305 | 0,87 |
| Muenchener Rueckversicherungs AG | 242.638 | EUR | 27.891.238 | 27.527.281 | 1,24 |
| RWE AG | 1.040.175 | EUR | 52.164.776 | 51.894.331 | 2,33 |
| SAP AG | 838.562 | EUR | 32.196.588 | 31.949.212 | 1,44 |
| Siemens AG | 1.181.296 | EUR | 111.927.796 | 109.506.139 | 4,92 |
| | | | 688.371.356 | 681.839.006 | 30,67 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | 27.000.000 | EUR | 56.092.500 | 54.810.000 | 2,47 |
| Telecom Italia SpA | 37.342.235 | EUR | 36.968.813 | 36.109.941 | 1,62 |
| UniCredit SpA | 26.179.920 | EUR | 41.835.512 | 40.526.516 | 1,82 |
| | | | 134.896.825 | 131.446.457 | 5,91 |
| Japon | | | | | |
| Astellas Pharma Inc. | 2.194.431 | JPY | 63.309.847 | 62.554.435 | 2,81 |
| Kao Corp. | 2.805.396 | JPY | 57.332.070 | 56.534.950 | 2,54 |
| KDDI Corp. | 13.815 | JPY | 60.874.225 | 59.675.938 | 2,69 |
| Mitsubishi Corp. | 2.647.209 | JPY | 54.418.546 | 53.590.948 | 2,41 |
| | | | 235.934.688 | 232.356.271 | 10,45 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ASML Holding NV | 1.022.018 | EUR | 29.495.439 | 29.643.632 | 1,33 |
| ING Groep NV | 14.104.324 | EUR | 102.806.418 | 102.467.914 | 4,61 |
| | | | 132.301.857 | 132.111.546 | 5,94 |
| Suède | | | | | |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B - | 6.718.000 | SEK | 59.118.545 | 58.440.206 | 2,63 |
| | | | 59.118.545 | 58.440.206 | 2,63 |
| Suisse | | | | | |
| ABB Ltd. | 524.293 | CHF | 8.851.421 | 8.777.143 | 0,39 |
| Compagnie Financiere Richemont SA | 554.904 | CHF | 24.909.317 | 24.528.466 | 1,10 |
| Nestle SA | 2.557.212 | CHF | 115.201.358 | 112.522.843 | 5,06 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en EUR)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de Actif net |
|---|------------|--------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions (suite) | | | | | |
| Suisse (suite) | | | | | |
| Novartis AG | 2.122.648 | CHF | 95.709.427 | 93.742.281 | 4,22 |
| Roche Holding AG | 993.102 | CHF | 110.713.717 | 109.346.343 | 4,92 |
| Syngenta AG | 144.774 | CHF | 32.221.626 | 31.822.752 | 1,43 |
| UBS AG | 5.294.668 | CHF | 66.107.873 | 65.318.612 | 2,94 |
| | | | 453.714.739 | 446.058.440 | 20,06 |
| États-Unis | | | | | |
| Citigroup Inc. | 31.826.849 | USD | 115.566.639 | 114.061.037 | 5,13 |
| WellPoint Inc. | 2.644.429 | USD | 114.562.097 | 112.709.828 | 5,07 |
| | | | 230.128.736 | 226.770.865 | 10,20 |
| Total - Actions | | | 2.249.378.591 | 2.221.483.709 | 99,91 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 2.249.378.591 | 2.221.483.709 | 99,91 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 2.249.378.591 | 2.221.483.709 | 99,91 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

db x-trackers DAX® ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010

(exprimé en EUR)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|------------|--------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| BHP Billiton Ltd. | 1.137.995 | AUD | 39.966.768 | 39.763.332 | 1,46 |
| National Australia Bank Ltd. | 1.532.057 | AUD | 28.165.361 | 28.056.388 | 1,03 |
| | | | 68.132.129 | 67.819.720 | 2,49 |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev NV | 1.466.925 | EUR | 63.899.253 | 63.224.468 | 2,32 |
| | | | 63.899.253 | 63.224.468 | 2,32 |
| France | | | | | |
| Air Liquide SA | 325.532 | EUR | 31.198.987 | 31.153.412 | 1,14 |
| France Telecom SA | 1.670.989 | EUR | 26.451.756 | 26.234.527 | 0,96 |
| GDF Suez | 1.155.958 | EUR | 31.892.881 | 31.488.296 | 1,16 |
| L'Oreal SA | 269.863 | EUR | 22.978.834 | 22.749.451 | 0,83 |
| Sanofi-Aventis SA | 2.344.304 | EUR | 114.308.263 | 114.050.390 | 4,18 |
| Total SA | 852.492 | EUR | 34.095.418 | 34.201.979 | 1,26 |
| Vivendi SA | 1.289.542 | EUR | 26.564.565 | 26.454.954 | 0,97 |
| | | | 287.490.704 | 286.333.009 | 10,50 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE | 1.409.806 | EUR | 126.022.558 | 125.374.048 | 4,60 |
| BASF SE | 2.081.874 | EUR | 126.286.477 | 124.287.878 | 4,56 |
| Bayer AG | 680.202 | EUR | 38.002.886 | 37.615.171 | 1,38 |
| Bayerische Motoren Werke AG | 378.484 | EUR | 22.413.822 | 22.273.783 | 0,82 |
| Daimler AG | 2.508.183 | EUR | 129.346.997 | 127.240.124 | 4,67 |
| E.ON AG | 4.496.676 | EUR | 102.659.113 | 103.131.264 | 3,78 |
| HeidelbergCement AG | 261.916 | EUR | 12.291.718 | 12.283.860 | 0,45 |
| K+S AG | 1.829.529 | EUR | 103.606.227 | 103.112.255 | 3,78 |
| Merck KGaA | 512.058 | EUR | 30.861.736 | 30.646.671 | 1,12 |
| RWE AG | 2.147.438 | EUR | 106.512.925 | 107.135.682 | 3,93 |
| SAP AG | 1.025.683 | EUR | 39.283.659 | 39.078.522 | 1,43 |
| Siemens AG | 1.168.066 | EUR | 110.218.708 | 108.279.718 | 3,97 |
| Volkswagen AG - Pref - | 494.280 | EUR | 60.302.160 | 60.005.592 | 2,20 |
| | | | 1.007.808.986 | 1.000.464.568 | 36,69 |
| Italie | | | | | |
| Enel SpA | 14.520.743 | EUR | 55.287.729 | 54.307.579 | 1,99 |
| ENI SpA | 6.500.293 | EUR | 107.384.840 | 106.214.787 | 3,90 |
| Telecom Italia SpA | 67.509.607 | EUR | 66.496.963 | 65.281.790 | 2,39 |
| UniCredit SpA | 40.524.857 | EUR | 65.488.169 | 62.732.479 | 2,30 |
| | | | 294.657.701 | 288.536.635 | 10,58 |
| Japon | | | | | |
| FUJIFILM Holdings Corp. | 1.348.857 | JPY | 36.571.868 | 36.475.183 | 1,34 |
| Fujitsu Ltd. | 6.633.933 | JPY | 34.744.334 | 34.521.929 | 1,27 |
| Kyocera Corp. | 991.385 | JPY | 76.565.168 | 75.695.907 | 2,77 |
| Sumitomo Corp. | 4.471.328 | JPY | 47.779.243 | 47.318.621 | 1,73 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | 1.184.030 | JPY | 43.332.366 | 43.566.735 | 1,60 |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | 12.658.022 | JPY | 42.261.415 | 41.970.473 | 1,54 |
| | | | 281.254.394 | 279.548.848 | 10,25 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ING Groep NV | 5.299.420 | EUR | 38.155.824 | 38.500.286 | 1,41 |
| Koninklijke Philips Electronics NV | 2.943.656 | EUR | 67.233.103 | 67.586.342 | 2,48 |
| Royal Dutch Shell Plc. - A - | 1.477.115 | EUR | 36.950.032 | 36.913.104 | 1,36 |
| | | | 142.338.959 | 142.999.732 | 5,25 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

db x-trackers DAX® ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en EUR)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|-----------|--------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions (suite) | | | | | |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse Group AG | 849.371 | CHF | 25.713.198 | 25.714.784 | 0,94 |
| Nestle SA | 2.045.649 | CHF | 91.356.499 | 90.012.968 | 3,30 |
| Novartis AG | 2.294.309 | CHF | 101.917.347 | 101.323.327 | 3,72 |
| Roche Holding AG | 997.466 | CHF | 109.353.943 | 109.826.845 | 4,03 |
| Swiss Reinsurance - D - | 514.289 | CHF | 20.853.765 | 20.790.506 | 0,76 |
| | | | 349 194 752 | 347 668 430 | 12,75 |
| États-Unis | | | | | |
| Apple Inc. | 379.394 | USD | 93.670.648 | 92.451.978 | 3,39 |
| CIGNA Corp. | 3.351.399 | USD | 93.147.466 | 91.468.355 | 3,35 |
| QUALCOMM Inc. | 2.452.962 | USD | 92.537.461 | 91.842.987 | 3,37 |
| | | | 279.355.575 | 275.763.320 | 10,11 |
| Total - Actions | | | 2.774.132.453 | 2.752.358.730 | 100,94 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 2.774.132.453 | 2.752.358.730 | 100,94 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 2.774.132.453 | 2.752.358.730 | 100,94 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en EUR)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|----------|--------------------|-----------------------|------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Japon | | | | | |
| Brother Industries Ltd. | 12.589 | JPY | 139.502 | 139.304 | 3,33 |
| Citizen Holdings Co. Ltd. | 27.125 | JPY | 139.502 | 139.606 | 3,34 |
| COMSYS Holdings Corp. | 17.947 | JPY | 139.504 | 142.842 | 3,42 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 13.904 | JPY | 139.495 | 141.332 | 3,38 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 8.485 | JPY | 139.502 | 138.575 | 3,32 |
| GS Yuasa Corp. | 26.565 | JPY | 139.503 | 137.212 | 3,28 |
| Hoya Corp. | 7.732 | JPY | 139.492 | 140.134 | 3,35 |
| Inpex Corp. | 32 | JPY | 137.675 | 139.845 | 3,35 |
| Japan Petroleum Exploration Co. | 5.052 | JPY | 139.499 | 143.472 | 3,43 |
| Kaneka Corp. | 27.860 | JPY | 139.505 | 144.157 | 3,45 |
| Konica Minolta Holdings Inc. | 18.094 | JPY | 139.502 | 140.353 | 3,36 |
| Kubota Corp. | 19.341 | JPY | 139.502 | 136.694 | 3,27 |
| Kuraray Co. Ltd. | 13.169 | JPY | 139.501 | 140.881 | 3,37 |
| Mitsubishi Logistics Corp. | 14.238 | JPY | 139.500 | 141.586 | 3,39 |
| Mitsumi Electric Co. Ltd. | 10.107 | JPY | 139.495 | 138.777 | 3,32 |
| Nippon Kayaku Co. Ltd. | 17.700 | JPY | 139.504 | 139.737 | 3,34 |
| Nisshin Seifun Group Inc. | 14.685 | JPY | 139.500 | 139.148 | 3,33 |
| Nitto Denko Corp. | 4.072 | JPY | 139.490 | 143.148 | 3,43 |
| NTT DoCoMo Inc. | 109 | JPY | 139.307 | 142.052 | 3,40 |
| Ricoh Co. Ltd. | 12.959 | JPY | 139.502 | 141.731 | 3,39 |
| Rinnai Corp. | 3.124 | JPY | 139.488 | 142.409 | 3,41 |
| Shimamura Co. Ltd. | 1.991 | JPY | 139.467 | 137.788 | 3,30 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | 9.874 | JPY | 139.492 | 137.665 | 3,30 |
| Sumitomo Bakelite Co. Ltd. | 33.438 | JPY | 141.746 | 146.897 | 3,52 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | 13.719 | JPY | 139.499 | 142.225 | 3,40 |
| Tokai Rika Co. Ltd. | 9.580 | JPY | 139.495 | 135.151 | 3,24 |
| TOTO Ltd. | 26.027 | JPY | 139.501 | 140.891 | 3,37 |
| Toyo Seikan Kaisha Ltd. | 9.731 | JPY | 139.495 | 138.176 | 3,31 |
| Yamaha Corp. | 15.176 | JPY | 139.500 | 140.593 | 3,37 |
| Yamato Holdings Co. Ltd. | 13.225 | JPY | 139.497 | 140.507 | 3,36 |
| | | | 4.185.162 | 4.212.888 | 100,83 |
| Total - Actions | | | 4.185.162 | 4.212.888 | 100,83 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 4.185.162 | 4.212.888 | 100,83 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 4.185.162 | 4.212.888 | 100,83 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2010

(exprimé en USD)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|----------|--------------------|-----------------------|------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Japon | | | | | |
| Brother Industries Ltd. | 14.895 | JPY | 217.047 | 219.384 | 3,28 |
| Citizen Holdings Co. Ltd. | 32.095 | JPY | 217.057 | 219.869 | 3,29 |
| COMSYS Holdings Corp. | 21.235 | JPY | 217.057 | 224.962 | 3,37 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 16.452 | JPY | 217.053 | 222.594 | 3,33 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 10.039 | JPY | 217.043 | 218.231 | 3,27 |
| GS Yuasa Corp. | 31.432 | JPY | 217.056 | 216.096 | 3,23 |
| Hoya Corp. | 9.149 | JPY | 217.049 | 220.709 | 3,30 |
| Inpex Corp. | 38 | JPY | 214.988 | 221.041 | 3,31 |
| Japan Petroleum Exploration Co. | 5.977 | JPY | 217.029 | 225.933 | 3,38 |
| Kaneka Corp. | 32.964 | JPY | 217.057 | 227.032 | 3,40 |
| Konica Minolta Holdings Inc. | 21.409 | JPY | 217.054 | 221.043 | 3,31 |
| Kubota Corp. | 22.885 | JPY | 217.059 | 215.286 | 3,22 |
| Kuraray Co. Ltd. | 15.582 | JPY | 217.057 | 221.878 | 3,32 |
| Mitsubishi Logistics Corp. | 16.847 | JPY | 217.058 | 222.992 | 3,34 |
| Mitsumi Electric Co. Ltd. | 11.959 | JPY | 217.049 | 218.567 | 3,27 |
| Nippon Kayaku Co. Ltd. | 20.942 | JPY | 217.049 | 220.065 | 3,29 |
| Nisshin Seifun Group Inc. | 17.376 | JPY | 217.058 | 219.153 | 3,28 |
| Nitto Denko Corp. | 4.818 | JPY | 217.035 | 225.443 | 3,37 |
| NTT DoCoMo Inc. | 129 | JPY | 216.802 | 223.772 | 3,35 |
| Ricoh Co. Ltd. | 15.333 | JPY | 217.051 | 223.210 | 3,34 |
| Rinnai Corp. | 3.696 | JPY | 217.011 | 224.260 | 3,36 |
| Shimamura Co. Ltd. | 2.356 | JPY | 217.020 | 217.025 | 3,25 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | 11.684 | JPY | 217.057 | 216.828 | 3,24 |
| Sumitomo Bakelite Co. Ltd. | 39.408 | JPY | 219.675 | 230.436 | 3,45 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | 16.233 | JPY | 217.057 | 223.999 | 3,35 |
| Tokai Rika Co. Ltd. | 11.335 | JPY | 217.040 | 212.848 | 3,18 |
| TOTO Ltd. | 30.796 | JPY | 217.056 | 221.896 | 3,32 |
| Toyo Seikan Kaisha Ltd. | 11.514 | JPY | 217.046 | 217.617 | 3,26 |
| Yamaha Corp. | 17.957 | JPY | 217.059 | 221.428 | 3,31 |
| Yamato Holdings Co. Ltd. | 15.648 | JPY | 217.047 | 221.287 | 3,31 |
| | | | 6.511.776 | 6.634.884 | 99,28 |
| Total - Actions | | | 6.511.776 | 6.634.884 | 99,28 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 6.511.776 | 6.634.884 | 99,28 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 6.511.776 | 6.634.884 | 99,28 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en USD)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|----------|--------------------|-----------------------|------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Japon | | | | | |
| Brother Industries Ltd. | 17.343 | JPY | 252.719 | 257.456 | 3,38 |
| Citizen Holdings Co. Ltd. | 37.369 | JPY | 252.724 | 258.019 | 3,39 |
| COMSYS Holdings Corp. | 24.724 | JPY | 252.721 | 263.991 | 3,47 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 19.156 | JPY | 252.727 | 261.224 | 3,43 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 11.689 | JPY | 252.716 | 256.105 | 3,36 |
| GS Yuasa Corp. | 36.598 | JPY | 252.730 | 253.598 | 3,33 |
| Hoya Corp. | 10.653 | JPY | 252.729 | 259.019 | 3,40 |
| Inpex Corp. | 44 | JPY | 248.933 | 257.962 | 3,39 |
| Japan Petroleum Exploration Co. | 6.960 | JPY | 252.722 | 265.167 | 3,48 |
| Kaneka Corp. | 38.381 | JPY | 252.726 | 266.426 | 3,50 |
| Konica Minolta Holdings Inc. | 24.927 | JPY | 252.722 | 259.397 | 3,41 |
| Kubota Corp. | 26.645 | JPY | 252.721 | 252.636 | 3,32 |
| Kuraray Co. Ltd. | 18.142 | JPY | 252.718 | 260.370 | 3,42 |
| Mitsubishi Logistics Corp. | 19.615 | JPY | 252.721 | 261.678 | 3,44 |
| Mitsumi Electric Co. Ltd. | 13.924 | JPY | 252.712 | 256.488 | 3,37 |
| Nippon Kayaku Co. Ltd. | 24.384 | JPY | 252.723 | 258.256 | 3,39 |
| Nisshin Seifun Group Inc. | 20.231 | JPY | 252.722 | 257.175 | 3,38 |
| Nitto Denko Corp. | 5.610 | JPY | 252.712 | 264.574 | 3,48 |
| NTT DoCoMo Inc. | 150 | JPY | 252.095 | 262.253 | 3,45 |
| Ricoh Co. Ltd. | 17.853 | JPY | 252.724 | 261.945 | 3,44 |
| Rinnai Corp. | 4.304 | JPY | 252.710 | 263.212 | 3,46 |
| Shimamura Co. Ltd. | 2.743 | JPY | 252.668 | 254.667 | 3,35 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | 13.604 | JPY | 252.725 | 254.451 | 3,34 |
| Sumitomo Bakelite Co. Ltd. | 46.187 | JPY | 257.464 | 272.208 | 3,58 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | 18.900 | JPY | 252.719 | 262.859 | 3,45 |
| Tokai Rika Co. Ltd. | 13.198 | JPY | 252.713 | 249.786 | 3,28 |
| TOTO Ltd. | 35.857 | JPY | 252.727 | 260.400 | 3,42 |
| Toyo Seikan Kaisha Ltd. | 13.406 | JPY | 252.712 | 255.376 | 3,36 |
| Yamaha Corp. | 20.908 | JPY | 252.730 | 259.852 | 3,41 |
| Yamato Holdings Co. Ltd. | 18.220 | JPY | 252.722 | 259.692 | 3,41 |
| | | | 7.581.907 | 7.786.242 | 102,29 |
| Total - Actions | | | 7.581.907 | 7.786.242 | 102,29 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 7.581.907 | 7.786.242 | 102,29 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 7.581.907 | 7.786.242 | 102,29 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100SM ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en USD)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|----------|--------------------|-----------------------|------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Japon | | | | | |
| Brother Industries Ltd. | 9.991 | JPY | 145.587 | 148.316 | 3,36 |
| Citizen Holdings Co. Ltd. | 21.528 | JPY | 145.593 | 148.643 | 3,36 |
| COMSYS Holdings Corp. | 14.243 | JPY | 145.587 | 152.080 | 3,44 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | 11.035 | JPY | 145.586 | 150.480 | 3,40 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 6.734 | JPY | 145.589 | 147.541 | 3,34 |
| GS Yuasa Corp. | 21.083 | JPY | 145.590 | 146.090 | 3,31 |
| Hoya Corp. | 6.137 | JPY | 145.593 | 149.216 | 3,38 |
| Inpex Corp. | 25 | JPY | 141.439 | 146.569 | 3,32 |
| Japan Petroleum Exploration Co. | 4.009 | JPY | 145.570 | 152.738 | 3,46 |
| Kaneka Corp. | 22.111 | JPY | 145.593 | 153.486 | 3,47 |
| Konica Minolta Holdings Inc. | 14.360 | JPY | 145.588 | 149.434 | 3,38 |
| Kubota Corp. | 15.350 | JPY | 145.591 | 145.542 | 3,29 |
| Kuraray Co. Ltd. | 10.451 | JPY | 145.582 | 149.990 | 3,39 |
| Mitsubishi Logistics Corp. | 11.300 | JPY | 145.590 | 150.750 | 3,41 |
| Mitsumi Electric Co. Ltd. | 8.022 | JPY | 145.595 | 147.770 | 3,34 |
| Nippon Kayaku Co. Ltd. | 14.047 | JPY | 145.587 | 148.775 | 3,37 |
| Nisshin Seifun Group Inc. | 11.655 | JPY | 145.592 | 148.157 | 3,35 |
| Nitto Denko Corp. | 3.232 | JPY | 145.591 | 152.425 | 3,45 |
| NTT DoCoMo Inc. | 86 | JPY | 144.534 | 150.358 | 3,40 |
| Ricoh Co. Ltd. | 10.285 | JPY | 145.593 | 150.905 | 3,41 |
| Rinnai Corp. | 2.479 | JPY | 145.555 | 151.604 | 3,43 |
| Shimamura Co. Ltd. | 1.580 | JPY | 145.540 | 146.691 | 3,32 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | 7.837 | JPY | 145.590 | 146.585 | 3,32 |
| Sumitomo Bakelite Co. Ltd. | 27.108 | JPY | 151.110 | 159.764 | 3,61 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | 10.888 | JPY | 145.588 | 151.429 | 3,43 |
| Tokai Rika Co. Ltd. | 7.603 | JPY | 145.581 | 143.895 | 3,26 |
| TOTO Ltd. | 20.657 | JPY | 145.595 | 150.015 | 3,39 |
| Toyo Seikan Kaisha Ltd. | 7.723 | JPY | 145.584 | 147.118 | 3,33 |
| Yamaha Corp. | 12.044 | JPY | 145.584 | 149.687 | 3,39 |
| Yamato Holdings Co. Ltd. | 10.496 | JPY | 145.585 | 149.601 | 3,39 |
| | | | 4.367.882 | 4.485.654 | 101,50 |
| Total - Actions | | | 4.367.882 | 4.485.654 | 101,50 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 4.367.882 | 4.485.654 | 101,50 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 4.367.882 | 4.485.654 | 101,50 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

db x-trackers CAC 40® ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en EUR)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|----------|--------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev NV | 32.584 | EUR | 1.414.146 | 1.394.595 | 4,24 |
| Gimv NV | 22.983 | EUR | 899.095 | 939.315 | 2,86 |
| | | | 2.313.241 | 2.333.910 | 7,10 |
| France | | | | | |
| Accor SA | 39.970 | EUR | 1.317.211 | 1.331.001 | 4,05 |
| Air Liquide SA | 13.039 | EUR | 1.270.651 | 1.234.011 | 3,75 |
| Alstom SA | 20.824 | EUR | 752.996 | 745.707 | 2,27 |
| Casino Guichard Perrachon SA | 17.885 | EUR | 1.313.474 | 1.304.711 | 3,97 |
| Eurazeo | 22.863 | EUR | 1.278.956 | 1.268.668 | 3,86 |
| France Telecom SA | 81.066 | EUR | 1.291.787 | 1.264.224 | 3,85 |
| GDF Suez | 50.953 | EUR | 1.414.710 | 1.368.088 | 4,16 |
| L'Oreal SA | 15.572 | EUR | 1.343.396 | 1.293.722 | 3,93 |
| Renault SA | 24.036 | EUR | 1.039.557 | 1.045.566 | 3,18 |
| Rhodia SA | 57.485 | EUR | 1.401.772 | 1.422.754 | 4,33 |
| Sanofi-Aventis SA | 22.257 | EUR | 1.088.256 | 1.064.997 | 3,24 |
| Total SA | 38.495 | EUR | 1.538.068 | 1.526.327 | 4,64 |
| Valeo SA | 23.639 | EUR | 1.009.149 | 1.003.830 | 3,05 |
| Vivendi SA | 53.906 | EUR | 1.123.401 | 1.088.901 | 3,31 |
| Zodiac Aerospace | 24.780 | EUR | 1.371.821 | 1.392.636 | 4,24 |
| | | | 18.555.205 | 18.355.143 | 55,83 |
| Allemagne | | | | | |
| Siemens AG | 14.651 | EUR | 1.381.003 | 1.358.148 | 4,13 |
| | | | 1.381.003 | 1.358.148 | 4,13 |
| Italie | | | | | |
| ENI SpA | 81.260 | EUR | 1.331.851 | 1.327.788 | 4,04 |
| Fiat SpA | 82.601 | EUR | 1.204.323 | 1.274.534 | 3,88 |
| | | | 2.536.174 | 2.602.322 | 7,92 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Aegon NV | 247.888 | EUR | 1.123.428 | 1.134.336 | 3,45 |
| Akzo Nobel NV | 25.763 | EUR | 1.172.216 | 1.197.593 | 3,64 |
| ASML Holding NV | 40.141 | EUR | 1.161.680 | 1.160.075 | 3,53 |
| Koninklijke Ahold NV | 117.864 | EUR | 1.144.931 | 1.164.025 | 3,54 |
| Reed Elsevier NV | 120.767 | EUR | 1.113.472 | 1.117.940 | 3,40 |
| Royal KPN NV | 146.845 | EUR | 1.591.066 | 1.603.547 | 4,88 |
| TNT NV | 77.476 | EUR | 1.482.116 | 1.530.151 | 4,66 |
| | | | 8.788.909 | 8.907.667 | 27,10 |
| Total - Actions | | | 33.574.532 | 33.557.190 | 102,08 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 33.574.532 | 33.557.190 | 102,08 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 33.574.532 | 33.557.190 | 102,08 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en EUR)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|----------|--------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev NV | 8.922 | EUR | 387.840 | 381.862 | 2,85 |
| Groupe Bruxelles Lambert SA | 9.398 | EUR | 597.525 | 591.416 | 4,41 |
| Mobistar SA | 8.112 | EUR | 392.580 | 393.513 | 2,94 |
| | | | 1.377.945 | 1.366.791 | 10,20 |
| France | | | | | |
| Accor SA | 18.385 | EUR | 613.691 | 612.221 | 4,57 |
| Air France-KLM | 38.881 | EUR | 526.254 | 529.948 | 3,95 |
| France Telecom SA | 9.850 | EUR | 155.384 | 153.611 | 1,15 |
| GDF Suez | 23.075 | EUR | 632.716 | 619.564 | 4,62 |
| L'Oreal SA | 4.689 | EUR | 398.565 | 389.562 | 2,91 |
| Sanofi-Aventis SA | 7.331 | EUR | 357.020 | 350.788 | 2,62 |
| SEB SA | 8.077 | EUR | 621.687 | 627.825 | 4,69 |
| Total SA | 10.811 | EUR | 432.818 | 428.656 | 3,20 |
| Unibail-Rodamco SE | 2.392 | EUR | 351.504 | 354.016 | 2,64 |
| Valeo SA | 14.773 | EUR | 613.080 | 627.335 | 4,68 |
| Zodiac Aerospace | 1.773 | EUR | 99.767 | 99.643 | 0,74 |
| | | | 4.802.486 | 4.793.169 | 35,77 |
| Allemagne | | | | | |
| E.ON AG | 15.568 | EUR | 355.962 | 357.052 | 2,66 |
| Siemens AG | 3.628 | EUR | 342.338 | 336.315 | 2,51 |
| Volkswagen AG | 5.650 | EUR | 598.900 | 598.335 | 4,47 |
| | | | 1.297.200 | 1.291.702 | 9,64 |
| Italie | | | | | |
| ENI SpA | 38.159 | EUR | 629.624 | 623.518 | 4,65 |
| Fiat SpA | 41.546 | EUR | 632.330 | 641.055 | 4,79 |
| | | | 1 261 954 | 1 264 573 | 9,44 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Aalberts Industries NV | 25.328 | EUR | 393.217 | 399.549 | 2,98 |
| Akzo Nobel NV | 7.416 | EUR | 348.552 | 344.733 | 2,57 |
| ASML Holding NV | 9.092 | EUR | 266.032 | 262.759 | 1,96 |
| Corio NV | 12.036 | EUR | 570.145 | 577.909 | 4,31 |
| Draka Holding | 19.436 | EUR | 375.406 | 371.228 | 2,77 |
| Koninklijke Ahold NV | 40.770 | EUR | 404.968 | 402.644 | 3,01 |
| Koninklijke Philips Electronics NV | 8.607 | EUR | 197.746 | 197.272 | 1,47 |
| Koninklijke Vopak NV | 7.320 | EUR | 260.592 | 258.762 | 1,93 |
| Randstad Holding NV | 13.296 | EUR | 520.007 | 525.192 | 3,92 |
| Reed Elsevier NV | 63.696 | EUR | 595.239 | 589.634 | 4,40 |
| Royal KPN NV | 25.335 | EUR | 279.572 | 276.658 | 2,07 |
| TNT NV | 15.615 | EUR | 296.607 | 308.396 | 2,30 |
| | | | 4.508.083 | 4.514.736 | 33,69 |
| Total - Actions | | | 13.247.668 | 13.230.971 | 98,74 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 13.247.668 | 13.230.971 | 98,74 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 13.247.668 | 13.230.971 | 98,74 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2010

(exprimé en GBP)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|------------|--------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Obligations | | | | | |
| Autriche | | | | | |
| Austria 4,00% 06 - 15,09,16 | 65.000.000 | EUR | 59.147.876 | 59.754.446 | 24,82 |
| Austria 4,65% 03 - 15,01,18 | 4.000.000 | EUR | 3.762.297 | 3.788.038 | 1,57 |
| Austria 4,85% 09 - 15,03,26 | 16.000.000 | EUR | 15.138.504 | 15.433.750 | 6,41 |
| | | | 78.048.677 | 78.976.234 | 32,80 |
| France | | | | | |
| France BTAN 3,00% 06 - 12,01,11 | 4.000.000 | EUR | 3.370.160 | 3.430.132 | 1,42 |
| France BTAN 3,75% 07 - 12,01,12 | 31.000.000 | EUR | 26.829.257 | 27.398.335 | 11,38 |
| French BTAN 2,00% 10 - 12,07,15 | 20.000.000 | EUR | 16.889.088 | 17.042.956 | 7,08 |
| France OAT 4,00% 03 - 25,04,13 | 1.500.000 | EUR | 1.355.657 | 1.366.027 | 0,57 |
| France OAT 4,75% 02 - 25,10,12 | 1.000.000 | EUR | 835.992 | 914.466 | 0,38 |
| France OAT 5,00% 01 - 25,10,11 | 5.000.000 | EUR | 4.733.511 | 4.432.582 | 1,84 |
| | | | 54.013.665 | 54.584.498 | 22,67 |
| Allemagne | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04 - 04,07,14 | 1.000.000 | EUR | 916.186 | 939.370 | 0,39 |
| Bundesrepublik Deutschland 3,75% 06 - 04,01,17 | 1.500.000 | EUR | 1.384.665 | 1.391.371 | 0,58 |
| Bundesrepublik Deutschland 4,25% 08 - 04,07,18 | 1.000.000 | EUR | 950.001 | 950.590 | 0,39 |
| Bundesschatzanweisungen 1,00% 10 - 14,12,12 | 20.000.000 | EUR | 17.029.275 | 17.183.340 | 7,14 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,50% 05 - 04,07,15 | 30.000.000 | EUR | 26.877.105 | 27.067.416 | 11,24 |
| | | | 47.157.232 | 47.532.087 | 19,74 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Netherlands 5,00% 01 - 15,07,11 | 4.000.000 | EUR | 3.468.277 | 3.506.105 | 1,46 |
| Netherlands 5,00% 02 - 15,07,12 | 28.500.000 | EUR | 25.529.189 | 25.987.207 | 10,79 |
| Netherlands 4,00% 06 - 15,07,16 | 10.000.000 | EUR | 9.146.235 | 9.331.744 | 3,88 |
| Netherlands 5,50% 98 - 15,01,28 | 4.000.000 | EUR | 3.826.809 | 4.284.451 | 1,78 |
| | | | 41.970.510 | 43.109.507 | 17,91 |
| Royaume-Uni | | | | | |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,00% 06 - 07,09,16 | 2.500.000 | GBP | 2.649.825 | 2.695.565 | 1,12 |
| | | | 2.649.825 | 2.695.565 | 1,12 |
| Total – Obligations | | | 223.839.909 | 226.897.891 | 94,24 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 223.839.909 | 226.897.891 | 94,24 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 223.839.909 | 226.897.891 | 94,24 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS | | | | 231.128.432 | 95,99 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010
(exprimé en USD)

| Dénomination | Quantité | Devise (locale) | Coût d'acquisition | Valeur de marché | % de l'Actif net |
|---|-----------|--------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Obligations | | | | | |
| Autriche | | | | | |
| Austria 4,15% 07 - 15,03,37 | 4.000.000 | EUR | 6.082.958 | 5.602.172 | 10,53 |
| | | | 6.082.958 | 5.602.172 | 10,53 |
| Finlande | | | | | |
| Finland 3,13% 09 - 15,09,14 | 4.000.000 | EUR | 5.764.059 | 5.671.296 | 10,66 |
| | | | 5.764.059 | 5.671.296 | 10,66 |
| France | | | | | |
| France OAT 4,75% 02 - 25,10,12 | 1.000.000 | EUR | 1.640.594 | 1.431.734 | 2,69 |
| France OAT 4,00% 03 - 25,10,13 | 3.000.000 | EUR | 4.753.926 | 4.308.760 | 8,10 |
| France OAT 3,25% 06 - 25,04,16 | 2.500.000 | EUR | 3.392.858 | 3.500.561 | 6,58 |
| | | | 9.787.378 | 9.241.055 | 17,37 |
| Allemagne | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland 5,00% 02 - 04,01,12 | 2.540.000 | EUR | 3.629.279 | 3.559.307 | 6,69 |
| Bundesrepublik Deutschland 4,00% 06 - 04,07,16 | 8.500.000 | EUR | 13.337.636 | 12.506.807 | 23,51 |
| Bundesrepublik Deutschland 3,75% 06 - 04,01,17 | 4.500.000 | EUR | 6.297.252 | 6.535.204 | 12,28 |
| | | | 23.264.167 | 22.601.318 | 42,48 |
| Italie | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 06 - 01,08,16 | 3.000.000 | EUR | 4.080.497 | 3.990.001 | 7,50 |
| | | | 4.080.497 | 3.990.001 | 7,50 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Netherlands 5,00% 02 - 15,07,12 | 3.000.000 | EUR | 4.624.672 | 4.282.831 | 8,05 |
| | | | 4.624.672 | 4.282.831 | 8,05 |
| Total – Obligations | | | 53.603.731 | 51.388.673 | 96,59 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 53.603.731 | 51.388.673 | 96,59 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS | | | 53.603.731 | 51.388.673 | 96,59 |
| TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS | | | | 52.509.438 | 98,69 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers*

Annexes aux états financiers

1. Généralités

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 de Commerce des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés dans le *Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg* (le « Mémorial ») le 16 octobre 2006. Ils ont été amendés en dernier lieu le 11 octobre 2006 et ont été 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 indiciel coté en bourse (« ETF ») et est coté auprès des bourses de valeurs indiquées dans les annexes de bas de page ci-dessous.

Événements marquants de l'exercice :

Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2010, les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées :

| Compartiment | Catégorie d'Action | Devise | Date de lancement | Dénomination |
|--|--------------------|--------|-------------------|---|
| db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF* | 2C | USD | 9 avril 2010 | Catégorie d'actions libellée en USD |
| db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF* | 4C | CHF | 9 juin 2010 | Catégorie d'actions libellée en CHF |
| db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF* | 6C | USD | 7 mai 2010 | Catégorie d'actions libellée en USD |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* | 2C | USD | 9 juillet 2010 | Catégorie d'actions libellée en USD avec la Commission de la Société de Gestion jusqu'à 0,25 % |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* | 3C | GBP | 9 juillet 2010 | Catégorie d'actions libellée en GBP avec la Commission de la Société de Gestion jusqu'à 0,25 % |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | 4C | JPY | 2 décembre 2010 | Catégorie d'actions libellée en JPY |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF* | 6C | USD | 6 août 2010 | Catégorie d'actions libellée en USD |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | 4C | CHF | 9 juin 2010 | Catégorie d'actions libellée en CHF |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | 6C | EUR | 26 février 2010 | Le prix reflète une proportion modifiée de l'Indice comme indiqué dans l'Annexe Produit du Prospectus avec la Commission de Gestion jusqu'à 0,55 % par an |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | 7C | USD | 6 août 2010 | Catégorie d'actions libellée en USD |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

| Compartiment | Catégorie d'Action | Devises | Date de lancement | Dénomination |
|--|--------------------|---------|-------------------|---|
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF* | 2D | USD | 16 mars 2010 | Le prix reflète une proportion modifiée de l'Indice, comme indiqué dans l'Annexe Produit du Prospectus. |
| db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF* | 2C | USD | 24 novembre 2010 | Catégorie d'actions libellée en USD |

Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2010, les Compartiments suivants ont été lancés :

| Ancien nom | Nouveau nom | Date réelle du changement de nom |
|---|--|----------------------------------|
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50® ETF* | db x-trackers EURO STOXX 50® ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF* | db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF* | db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS ETF* | db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE ETF* | db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS ETF* | db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF* | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES ETF* | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE ETF* | db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF* | db x-trackers STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF* | db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF* | db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 ETF* | db x-trackers STOXX® 600 ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |
| db x-trackers DJ STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | 1 ^{er} juin 2010 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

1. Général (suite)

a) La Société (suite)

Au 31 décembre 2010, la Société proposait 121 Compartiments actifs :

| Compartiment | Date de lancement |
|--|---------------------------|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)(11)} | 19 décembre 2006 |
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(9)(10)} | 10 janvier 2007 |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(9)(10)(11)} | 9 janvier 2007 |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)} | 8 janvier 2007 |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(9)(10)(11)} | 4 janvier 2007 |
| db x-trackers DAX [®] ETF ^{*(2)(4)(9)(10)(11)} | 10 janvier 2007 |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)(10)} | 4 janvier 2007 |
| db x-trackers SMI [®] ETF ^{*(2)(3)(4)(10)} | 22 janvier 2007 |
| db x-trackers FTSE 100 ETF ^{*(1)(2)(10)} | 5 juin 2007 |
| db x-trackers FTSE 250 ETF ^{*(1)(2)(10)} | 15 juin 2007 |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF ^{*(1)(2)(10)} | 15 juin 2007 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)(11)} | 22 juin 2007 |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)(11)} | 21 juin 2007 |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(9)(10)(11)} | 22 juin 2007 |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(9)(10)} | 19 juin 2007 |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)} | 19 juin 2007 |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)(11)} | 22 juin 2007 |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)} | 5 juillet 2007 |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)} | 5 juillet 2007 |
| db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)(11)} | 19 juin 2007 |
| db x-trackers EURO STOXX [®] SELECT DIVIDEND 30 ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(10)(11)} | 1 ^{er} juin 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(10)} | 1 ^{er} juin 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 26 juin 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 OIL & GAS ETF ^{*(1)(2)(3)(5)(9)(10)} | 26 juin 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 HEALTH CARE ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 26 juin 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BANKS ETF ^{*(1)(2)(3)(5)(9)(10)(11)} | 26 juin 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 29 juin 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 TECHNOLOGY ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 29 juin 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 UTILITIES ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 3 juillet 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INSURANCE ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 3 juillet 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 FOOD & BEVERAGE ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 3 juillet 2007 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 3 juillet 2007 |
| db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(6)} | 29 juin 2007 |
| db x-trackers SHORTDAX [®] DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(9)(10)(11)} | 5 juin 2007 |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(9)(10)(11)} | 5 juin 2007 |
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF ^{*(2)} | 25 janvier 2008 |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF ^{*(2)} | 25 janvier 2008 |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF ^{*(2)} | 25 janvier 2008 |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF ^{*(1)(2)} | 17 janvier 2008 |
| db x-trackers SLI [®] ETF ^{*(2)(4)(10)} | 25 janvier 2008 |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(10)} | 2 juin 2008 |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(10)} | 20 janvier 2009 |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(5)(6)(9)(10)(11)} | 15 janvier 2008 |
| db x-trackers SMI [®] SHORT DAILY ETF ^{*(2)(4)} | 2 mars 2010 |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)} | 27 novembre 2008 |
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(6)(9)(10)} | 20 janvier 2009 |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(6)(7)(9)(10)} | 20 janvier 2009 |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(6)(7)(10)(11)} | 7 décembre 2007 |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)} | 15 janvier 2008 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(5)(9)(10)(11)} | 25 janvier 2008 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(5)(10)} | 4 février 2008 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(5)(9)(10)} | 4 février 2008 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(5)(10)} | 4 février 2008 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(5)(10)} | 4 février 2008 |
| db x-trackers LPX MM [®] PRIVATE EQUITY ETF ^{*(1)(2)(3)(10)(11)} | 17 janvier 2008 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

| Compartiment | Date de lancement |
|---|-------------------|
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF ^{*(1)(2)(3)(5)(6)(10)} | 17 janvier 2008 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(10)(11)} | 20 janvier 2009 |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(10)} | 15 janvier 2008 |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF ^{*(1)} | 15 janvier 2008 |
| db x-trackers CAC 40 [®] ETF ^{*(2)(3)(5)(10)} | 9 juillet 2008 |
| db x-trackers CAC 40 [®] SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(5)(10)} | 9 juillet 2008 |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(10)} | 17 janvier 2008 |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(10)} | 17 janvier 2008 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF ^{*(1)(2)(4)} | 16 janvier 2009 |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(10)} | 15 janvier 2008 |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF ^{*(1)} | 9 avril 2008 |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF ^{*(1)(6)(7)} | 9 avril 2008 |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)} | 15 septembre 2009 |
| db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(9)} | 18 mars 2010 |
| db x-trackers SHORTDAX [®] X2 DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(9)} | 18 mars 2010 |
| db x-trackers LEVDAX [®] DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(9)} | 18 mars 2010 |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] LEVERAGED DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(9)} | 18 mars 2010 |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 2 avril 2009 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF ^{*(2)(3)(4)(6)} | 9 juillet 2009 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF ^{*(2)(3)(4)(6)} | 2 avril 2009 |
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF ^{*(2)(3)(10)} | 2 avril 2009 |
| db x-trackers FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)} | 19 mars 2010 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)} | 19 août 2009 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)} | 19 août 2009 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(10)} | 19 août 2009 |
| db x-trackers STOXX [®] 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)} | 19 août 2009 |
| db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(9)} | 18 mars 2010 |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] DOUBLE SHORT DAILY ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(9)} | 18 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF ^{*(6)(7)(8)} | 24 février 2010 |
| db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF ^{*(7)(8)} | 16 mars 2010 |
| db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)} | 26 mars 2010 |
| db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(6)(8)} | 2 mars 2010 |
| db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(11)} | 26 mars 2010 |
| db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF ^{*(2)} | 26 mars 2010 |
| db x-trackers S&P 500 ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(6)(9)(11)} | 26 mars 2010 |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF ^{*(1)(2)(3)} | 26 mars 2010 |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF ^{*(1)(2)(3)(4)} | 25 mars 2010 |
| db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF ^{*(1)(6)(8)} | 24 juin 2010 |
| db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF ^{*(1)(6)(8)} | 24 juin 2010 |
| db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF ^{*(1)(6)(8)} | 24 juin 2010 |
| db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF ^{*(1)(6)(8)} | 24 juin 2010 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF ^{*(1)} | 9 novembre 2010 |
| db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF | 24 novembre 2010 |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TRN INDEX ETF ^{*(1)} | 22 novembre 2010 |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF ^{*(1)} | 22 novembre 2010 |
| db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF ^{*(1)} | 22 novembre 2010 |
| db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF ^{*(1)} | 22 novembre 2010 |
| db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF ^{*(1)} | 22 novembre 2010 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

| Compartiment | Date de lancement |
|--|-------------------|
| db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF ⁽¹⁾ | 22 novembre 2010 |
| db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF ⁽¹⁾ | 22 novembre 2010 |
| db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF ⁽¹⁾ | 22 novembre 2010 |
| db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TRN INDEX ETF ⁽¹⁾ | 22 novembre 2010 |
| db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES TRN INDEX ETF ⁽¹⁾ | 22 novembre 2010 |

⁽¹⁾ Sub-Fund listed on London Stock Exchange.

⁽²⁾ Sub-Fund listed on Deutsche Börse.

⁽³⁾ Sub-Fund listed on Borsa Italiana.

⁽⁴⁾ Sub-Fund listed on SIX Swiss Exchange.

⁽⁵⁾ Sub-Fund listed on Euronext Paris.

⁽⁶⁾ Sub-Fund listed on Singapore Stock Exchange.

⁽⁷⁾ Sub-Fund listed on Hong Kong Stock Exchange.

⁽⁸⁾ Sub-Fund listed on Luxembourg Stock Exchange.

⁽⁹⁾ Sub-Fund listed on Stockholm Stock Exchange.

⁽¹⁰⁾ Sub-Fund listed on Stuttgart Stock Exchange.

⁽¹¹⁾ Sub-Fund listed on Madrid Stock Exchange.

L'Objectif d'Investissement des Compartiments mentionnés ci-dessus est de fournir aux investisseurs un rendement sur la performance de l'Actif Sous-jacent.

Afin de satisfaire à l'Objectif d'Investissement, le Compartiment doit :

- investir dans des valeurs mobilières (les « Actifs Investis ») et/ou utiliser des techniques dérivées telles que les conventions de swap d'indice de gré à gré dans des conditions normales de marché avec la Contrepartie de Swap (la « Convention de Swap négociée de gré à gré »), conformément aux Restrictions d'Investissement. La Convention de swap négociée de gré à gré a pour but d'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 (Cf. Annexe 4.1) ; et/ou - investir tout ou partie du produit net d'une émission de ses Actions dans une ou plusieurs Conventions de swap négociées de gré à gré et échanger le produit investi contre la performance de l'Indice. Bien que le Compartiment puisse dans ce cas à tout moment être exposé partiellement ou totalement à une ou plusieurs Conventions de swap négociées de gré à gré, des contrats de garantie seront passés concernant ces Conventions de swap négociées de gré à gré de sorte que le pourcentage du risque de la contrepartie figurant au paragraphe 2.3 de la section « Diversification des risques » dans le Prospectus soit réduit à zéro (cf. Annexes 4.2 et 6).

| Compartiment | Date de lancement |
|--|-------------------|
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁰⁾ | 8 juillet 2008 |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁰⁾ | 8 juillet 2008 |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁰⁾ | 8 juillet 2008 |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF ⁽¹⁾⁽²⁾ | 8 juillet 2008 |

L'Objectif d'Investissement des Compartiments mentionnés ci-dessus est de refléter la performance de l'Actif Sous-jacent. Les Compartiments investiront dans un portefeuille d'actifs conformes à la Charia et proposeront de conclure certains accords conformes à la Charia (« Wa'd »), l'objectif étant de permettre l'échange de la performance des actifs investis par le Compartiment contre la performance de l'Indice dans un accord conforme à la Charia (« Wa'd »).

Les Compartiments investiront le produit de la souscription des Actions dans des actifs en respectant les critères énoncés ci-dessus et détaillés ensuite dans le Prospectus, et dans des actifs liquides ne générant aucun intérêt que le Compartiment peut parfois détenir à titre accessoire.

Sur la base des paramètres établis par les principaux érudits et conseils de la Charia, les commerces, les industries et les instruments financiers suivants ne sont pas cohérents avec les préceptes et principes de la Charia et par conséquent, l'investissement dans leurs actifs (actions par exemple) ne convient donc pas aux objectifs d'investissement islamiques conformes à la Charia : (i) alcool, (ii) tabac, (iii) produits à base de porc, (iv) services financiers conventionnels (banque, assurance, etc.), (v) armes et défense, (vi) divertissement (hôtels, casinos/jeux d'argent, 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.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux états financiers (suite)

1. Généralités (suite)

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.

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 2010, seules les actions de la catégorie « I » accessibles aux Investisseurs Institutionnels ont été 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'Actions, 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 plusieurs bourses de valeurs.

2. Principes comptables

Les états financiers de la Société ont été préparés 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 :

The Net Asset Value of the Company is at any time equal to the total of the Net Asset Values of the Sub-Funds in the base currency of the Company.

The Net Asset Value of the Sub-Funds shall be determined in accordance with the following rules:

- (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 reçus, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur peut être entièrement payée ou reçue ; 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 tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou à 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 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 sont évaluées sur la base des swaps de rendement total, qui correspondent à la valeur nette positive ou négative issue, d'une part, de l'appréciation/la dépréciation de marché du portefeuille d'investissements, incluant le revenu généré par ces investissements ou le produit net de toute émission d'Actions, et d'autre part, de la valeur de marché de l'indice et des distributions de dividendes pour ces indices de rendement total. La valeur nette positive ou négative est donnée dans les états financiers sous la rubrique « Plus-values / (moins-values) latentes sur swap » ;
- (v) pour les Compartiments investissant tout ou partie de leur produit net dans des conventions de swap, le « Produit à recevoir de la Contrepartie de Swap » représente une avance sur la contrepartie de la convention de swap pour le financement du swap (valeur nominale). Les conventions de swap sont évaluées tel qu'indiqué ci-dessous (iv) ;

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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 réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration ;
- (vii) la valeur des accords conformes à la Charia (« Wa'd ») correspondra à la valeur nette positive ou négative issue, d'une part, de l'appréciation/la dépréciation de marché des Actifs Investis et d'autre part, de la valeur de marché de l'indice conforme à la Charia. La valeur nette positive ou négative est donnée dans les états financiers sous la rubrique « Plus-values / (moins-values) latentes 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 d'investissements sont comptabilisées le jour de leur réalisation. La plus-value / (moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est publiée dans les états financiers sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements ».

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 des Actifs Nets.

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 des Actifs Nets.

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2010 sont les suivants :

1 Euro = 1,308766 AUD
1 Euro = 1,250459 CHF
1 Euro = 0,856865 GBP
1 Euro = 10,428746 HKD
1 Euro = 108,806476 JPY
1 Euro = 1,341551 USD
1 Euro = 9,019045 SEK

d) Revenus

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

3. Fiscalité de la Société

En vertu de la législation et de la pratique actuellement en vigueur, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu au Luxembourg. La Société est néanmoins redevable, au Luxembourg, d'une taxe d'abonnement annuelle de 0,05 % ou 0,01 % telle qu'applicable (la « **Taxe d'Abonnement** »). La taxe d'abonnement est exigible chaque trimestre sur la base de la Valeur liquidative du compartiment à la clôture du trimestre civil concerné. L'avantage de la Taxe d'Abonnement à 0,01 % est réservé aux Catégories d'Actions exclusivement détenues par des Investisseurs institutionnels sur la base des dispositions légales, réglementaires et fiscales en vigueur au Luxembourg telles qu'elles sont connues par la Société au moment de l'admission d'un investisseur dans ces Catégories d'Actions. Cette interprétation est sujette aux modifications législatives et réglementaires au Luxembourg et à l'interprétation du statut d'investisseur éligible à la souscription d'Actions de Catégorie « I » par toute autorité luxembourgeoise alors compétente. Tout reclassement du statut d'un investisseur effectué par une autorité peut assujettir la catégorie entière à une Taxe d'Abonnement au taux de 0,05 % par an. Les Commissions Fixes comprennent la Taxe d'abonnement. (voir Annexe 7).

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

4. Swaps

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

Les conventions de swap sont conclues au début de la convention de swap avec les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur notionnelle 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 notionnelles est comptabilisée et constatée dans les états financiers à la rubrique intitulée « Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap » ou « Montant à payer à la Contrepartie de Swap » en prenant en compte la valeur notionnelle la plus élevée. Les soldes à recevoir seront imputés au Compartiment et les soldes à payer seront réglés à la Contrepartie de Swap au moment de l'échéance des conventions de swap respectives.

Le tableau ci-dessous reprend les valeurs 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 notionnelle - Jambe prêteuse | Valeur notionnelle - Jambe emprunteuse | Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou (montant à lui payer) | Plus-value / (moins-value) latente sur swap |
|---|--------|-------------------------------------|--|---|---|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | USD | 2.529.378.746 | 2.474.512.633 | (54.866.113) | (2.744.435) |
| db x-trackers EURO STOXX 50® ETF* | EUR | 2.249.378.591 | 2.248.715.363 | (663.228) | 1.805.954 |
| db x-trackers DAX® ETF* | EUR | 2.774.132.453 | 2.759.603.303 | (14.529.150) | (10.178.766) |
| db x-trackers CAC 40® ETF* | EUR | 33.574.532 | 33.574.532 | 0 | (666.570) |
| db x-trackers CAC 40® SHORT DAILY ETF* | EUR | 13.247.668 | 13.247.668 | 0 | 183.965 |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | GBP | 223.839.909 | 238.506.228 | 14.666.319 | (4.922.509) |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | USD | 53.603.731 | 52.570.752 | (1.032.979) | 1.751.301 |

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 échangent le produit investi contre la performance de l'indice sous-jacent. L'investissement des Compartiments de tout ou partie de leur produit net dans les Conventions de Swap est comptabilisé et publié dans les états financiers sous la rubrique « Produit à recevoir de la Contrepartie de Swap ».

| Compartiment | Devise | Produit à recevoir de la Contrepartie de Swap / Valeur Notionnelle | Plus-value / (moins-value) latente sur swap |
|--|--------|--|---|
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF* | USD | 1.187.061.978 | 4.103.139 |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF* | USD | 473.612.084 | (501.061) |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF* | USD | 2.132.829.690 | 1.001.240 |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF* | EUR | 22.962.172 | 159.213 |
| db x-trackers SMI® ETF* | CHF | 468.231.826 | (9.313.083) |
| db x-trackers FTSE 100 ETF* | GBP | 419.494.378 | (6.746.244) |
| db x-trackers FTSE 250 ETF* | GBP | 40.665.436 | 473.912 |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF* | GBP | 171.808.895 | 3.542.509 |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | USD | 6.144.146.971 | 77.421.478 |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | USD | 1.017.899.573 | 22.756.504 |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF* | USD | 537.595.953 | 16.157.243 |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF* | USD | 142.439.184 | 1.009.736 |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF* | USD | 189.684.180 | 7.460.094 |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* | USD | 372.044.572 | 12.544.969 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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 | Produit à recevoir de la Contrepartie de Swap / Valeur Notionnelle | Plus-value / (moins-value) latente sur swap |
|--|--------|--|---|
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF* | USD | 411.639.964 | 13.804.316 |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF* | USD | 266.702.038 | 7.160.940 |
| db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF* | USD | 388.861.249 | 1.686.393 |
| db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF* | EUR | 109.441.838 | (1.415.696) |
| db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | EUR | 335.652.379 | (1.904.796) |
| db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF* | EUR | 152.860.801 | (1.451.952) |
| db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF* | EUR | 133.744.296 | 45.898 |
| db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF* | EUR | 113.358.659 | (1.559.944) |
| db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF* | EUR | 307.456.654 | (8.318.576) |
| db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF* | EUR | 78.876.978 | (1.287.376) |
| db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF* | EUR | 37.832.788 | (297.342) |
| db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF* | EUR | 64.160.472 | (639.569) |
| db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE ETF* | EUR | 27.332.382 | (355.674) |
| db x-trackers STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF* | EUR | 32.301.872 | (331.930) |
| db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF* | EUR | 76.742.484 | (1.063.288) |
| db x-trackers DBLCI – OY BALANCED ETF* | EUR | 1.066.720.055 | 22.696.258 |
| db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF* | EUR | 448.809.042 | 4.329.398 |
| db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF* | EUR | 294.810.571 | 1.449.531 |
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF* | EUR | 15.463.431 | (458.274) |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF* | EUR | 1.892.759 | 57.795 |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF* | EUR | 22.643.666 | 345.705 |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* | EUR | 191.693.885 | 1.058.116 |
| db x-trackers SLI® ETF* | CHF | 31.520.696 | (497.404) |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF* | GBP | 79.871.168 | 1.012.300 |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF* | USD | 209.215.941 | (1.518.795) |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF* | USD | 194.027.642 | (3.003.443) |
| db x-trackers SMI® SHORT DAILY ETF* | CHF | 4.265.690 | 48.517 |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF* | EUR | 82.735.379 | (172.080) |
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF* | USD | 883.430.467 | 18.557.800 |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | USD | 286.984.967 | 9.398.737 |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | USD | 508.047.024 | 661.912 |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | USD | 332.966.813 | 8.364.904 |
| db x-trackers STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF* | EUR | 248.831.960 | 3.241.650 |
| db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | EUR | 2.727.564 | (76.121) |
| db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* | EUR | 7.675.958 | (143.603) |
| db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* | EUR | 3.020.157 | 20.621 |
| db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF* | EUR | 2.675.249 | 14.748 |
| db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF* | EUR | 101.264.350 | 739.185 |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF* | AUD | 187.732.476 | (2.103.573) |
| db x-trackers STOXX® 600 ETF* | EUR | 927.745.152 | (14.464.097) |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF* | USD | 205.609.000 | 1.074.813 |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF* | GBP | 31.992.663 | 945.241 |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF* | USD | 42.856.415 | 994.377 |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF* | USD | 508.661.564 | 9.229.653 |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | EUR | 1.055.011.299 | 34.083.672 |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF* | USD | 72.904.097 | 447.065 |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF* | HKD | 160.595.208 | (548.445) |
| db x-trackers S&P 500 2x LEVERAGED DAILY ETF* | USD | 8.180.650 | (12.848) |
| db x-trackers SHORTDAX® x2 DAILY ETF* | EUR | 8.791.835 | (602.970) |
| db x-trackers LEVDAX® DAILY ETF* | EUR | 16.088.332 | (482.744) |
| db x-trackers EURO STOXX 50® LEVERAGED DAILY ETF* | EUR | 4.449.898 | 120.797 |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF* | USD | 7.355.469 | (14.031) |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF* | EUR | 103.368.663 | 9.277.232 |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | EUR | 32.075.849 | 2.059.353 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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 | Produit à recevoir de la Contrepartie de Swap / Valeur Notionnelle | Plus-value / (moins-value) latente sur swap |
|--|--------|--|---|
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF* | EUR | 156.372.959 | (532.328) |
| db x-trackers FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF* | GBP | 1.221.848 | 84.588 |
| db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* | EUR | 2.770.927 | (110.991) |
| db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | EUR | 2.104.280 | (135.868) |
| db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* | EUR | 5.400.284 | 55.810 |
| db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | EUR | 932.471 | (20.983) |
| db x-trackers S&P 500 2x INVERSE DAILY ETF* | USD | 8.882.620 | (15.346) |
| db x-trackers EURO STOXX 50® DOUBLE SHORT DAILY ETF* | EUR | 12.684.400 | (93.781) |
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF* | USD | 408.308.181 | 948.976 |
| db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF* | USD | 39.534.207 | (4.369.146) |
| db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF* | USD | 31.821.316 | (547.602) |
| db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF* | USD | 13.746.091 | 791.758 |
| db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF* | USD | 11.360.900 | 124.788 |
| db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF* | USD | 6.452.704 | (217.348) |
| db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF* | USD | 12.702.952 | 1.095.507 |
| db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF* | USD | 17.517.584 | (518.959) |
| db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF* | USD | 34.699.808 | (431.461) |
| db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF* | USD | 6.075.341 | (71.415) |
| db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF* | USD | 7.557.749 | 364.308 |
| db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF* | USD | 65.874.965 | 2.520.478 |
| db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF* | USD | 84.806.916 | 3.320.093 |
| db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF* | USD | 12.783.943 | 150.295 |
| db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF* | EUR | 109.802.838 | (398.535) |
| db x-trackers S&P 500 ETF* | USD | 90.010.900 | 270.203 |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF* | EUR | 939.375 | 50.124 |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF* | EUR | 91.749.091 | 5.441.332 |
| db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF* | USD | 16.002.554 | 126.076 |
| db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF* | USD | 8.508.937 | 647.112 |
| db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF* | USD | 7.267.319 | 195.836 |
| db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF* | USD | 35.471.070 | (18.317) |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF* | USD | 4.968.050 | (14.402) |
| db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF* | EUR | 8.756.267 | 98.386 |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TRN INDEX ETF* | USD | 4.552.685 | 122.054 |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF* | USD | 4.688.156 | 75.172 |
| db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF* | USD | 4.353.330 | 318.906 |
| db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF* | USD | 4.621.245 | 206.215 |
| db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF* | USD | 4.808.980 | 80.994 |
| db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF* | USD | 4.828.408 | 293.153 |
| db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF* | USD | 4.590.800 | 172.219 |
| db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF* | USD | 4.752.630 | 380.205 |
| db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TRN INDEX ETF* | USD | 4.747.260 | 43.491 |
| db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES TRN INDEX ETF* | USD | 4.727.040 | 11.082 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux états financiers (suite)

5. Accords Wa'd

L'exposition des Compartiments à l'Indice Conforme à la Charia doit être obtenue via les Accords conformes à la Charia (« Wa'd »). L'évaluation des Wa'd reflètera les variations relatives de la performance de l'Indice et des Actifs investis. Selon la valeur des Wa'd, les Compartiments pourront être amenés à vendre les Actifs Investis et/ou à effectuer le paiement ou être habilités à le percevoir. Si le Compartiment doit effectuer un paiement, il sera effectué à partir du produit et, selon le cas, à partir de la cession partielle ou totale de ses Actifs Investis.

Le tableau ci-dessous répertorie la valeur et la plus-value / (moins-value) latente sur les accords Wa'd par Compartiment.

| Compartiment | Devise | Notionnel de l'accord | Plus-value / Moins-value latente sur Wa'd |
|---|--------|-----------------------|---|
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF* | EUR | 4.185.162 | (29.602) |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF* | USD | 6.511.776 | 54.787 |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF* | USD | 7.581.907 | (162.212) |
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF* | USD | 4.367.882 | (59.058) |

6. Garantie**6.1. Contrats de garantie de la State Street Bank Luxembourg S.A. (« SSBL »)**

En vertu d'un acte de nantissement entre db x-trackers*, la Société de Gestion, la Contrepartie de Swap et SSBL, la Société a organisé des contrats de garantie via un compte global au Luxembourg (le « Compte Commun ») ouvert chez SSBL au nom de la Contrepartie de Swap, conformément à un contrat de garantie conclu entre SSBL et la Contrepartie de Swap. Ce Compte Commun est nanti en faveur de la Société agissant au nom de tous ou partie de ses Compartiments dont les actifs investis seront alloués parmi les Compartiments concernés de façon à ce que chacun puisse identifier les actifs financiers spécifiques détenus sur ce compte et nantis en leur faveur.

En cas de mise en application (une défaillance de la Contrepartie de Swap par exemple), l'acte de nantissement autorise le dépositaire du Compte Commun à transférer la garantie aux Compartiments sans avoir obtenu l'accord de la Contrepartie de Swap ou sans l'avoir informée au préalable. Il est ensuite décrit que la Société, la Société de Gestion ou un de leurs agents bénéficiera d'une discrétion totale et illimitée sur la méthode de mise en application et ne sera pas tenu de prendre en compte les intérêts de la Contrepartie de Swap.

Le tableau ci-dessous répertorie la valeur et le taux de garantie par Compartiment en utilisant le Contrat de garantie de la SSBL :

| Compartiment | Devise | Valeur de garantie évaluée au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 (en EUR) | Taux de garantie évalué au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 |
|--|--------|--|--|
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF* | USD | 1.897.702.475 | 119,31% |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | USD | 5.535.377.326 | 119,36% |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | USD | 925.477.335 | 119,31% |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF* | USD | 175.247.503 | 119,25% |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* | USD | 342.805.581 | 119,29% |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF* | USD | 378.301.103 | 119,29% |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF* | USD | 243.471.137 | 119,27% |
| db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF* | USD | 347.271.848 | 119,29% |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | USD | 263.521.192 | 119,28% |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | USD | 452.365.980 | 119,30% |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | USD | 303.486.224 | 119,28% |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF* | GBP | 45.782.342 | 119,10% |
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF* | USD | 363.896.756 | 119,29% |
| db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF* | USD | 31.210.265 | 119,07% |
| db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF* | USD | 27.752.797 | 119,05% |
| db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF* | USD | 12.871.890 | 118,78% |
| db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF* | USD | 10.155.453 | 118,62% |
| db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF* | USD | 5.502.558 | 118,39% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

6. Garantie (suite)

6.1. Contrat de garantie de la State Street Bank Luxembourg S.A. (« SSBL ») (suite)

| Compartiment | Devise | Valeur de garantie évaluée au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 (en EUR) | Taux de garantie évalué au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 |
|--|--------|--|--|
| db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF* | USD | 12.212.614 | 118,74% |
| db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF* | USD | 15.052.259 | 118,79% |
| db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF* | USD | 30.409.311 | 119,05% |
| db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF* | USD | 5.296.136 | 118,34% |
| db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF* | USD | 7.003.086 | 118,59% |
| db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF* | USD | 14.287.404 | 118,84% |
| db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF* | USD | 8.094.360 | 118,60% |
| db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF* | USD | 6.592.429 | 118,50% |
| db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF* | USD | 31.465.055 | 119,07% |
| TOTAL | | 11.492.612.419 | |

Le tableau ci-dessous répertorie le top 100 des positions des composants de garantie au 31 décembre 2010 :

| Dénomination | Type | Devise | Nombre de valeurs mobilières | Valeur en EUR | Pondération en panier |
|------------------------------------|-------------|--------|------------------------------|---------------|-----------------------|
| Daimler AG | Action | EUR | 5.762.329 | 292.322.950 | 2,54% |
| Toyota Motor Corp | Action | JPY | 9.429.782 | 279.063.335 | 2,43% |
| ArcelorMittal | Action | EUR | 9.500.000 | 269.610.000 | 2,35% |
| Novartis AG | Action | CHF | 5.792.225 | 254.532.649 | 2,21% |
| Allianz SE | Action | EUR | 2.717.754 | 241.689.863 | 2,10% |
| BASF SE | Action | EUR | 4.046.351 | 241.567.155 | 2,10% |
| Bank of America Corp | Action | USD | 23.000.000 | 228.705.469 | 1,99% |
| UniCredit SpA | Action | EUR | 133.216.575 | 206.219.258 | 1,79% |
| Roche Holding AG | Action | CHF | 1.869.608 | 204.833.743 | 1,78% |
| E.ON AG | Action | EUR | 8.782.890 | 201.435.582 | 1,75% |
| Citigroup Inc | Action | USD | 56.240.000 | 198.289.326 | 1,73% |
| Exxon Mobil Corp | Action | USD | 3.249.009 | 177.084.268 | 1,54% |
| AMP Ltd | Action | AUD | 38.525.775 | 155.720.240 | 1,35% |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | Action | JPY | 38.317.904 | 154.600.723 | 1,35% |
| Hewlett-Packard Co | Action | USD | 3.900.000 | 122.388.211 | 1,06% |
| Mitsui & Co Ltd | Action | JPY | 9.665.713 | 119.126.376 | 1,04% |
| WellPoint Inc | Action | USD | 2.750.000 | 116.555.409 | 1,01% |
| Apple Inc | Action | USD | 476.942 | 114.675.057 | 1,00% |
| AXA Asia Pacific Holdings Ltd | Action | AUD | 23.448.548 | 113.053.321 | 0,98% |
| ING Groep NV | Action | EUR | 14.967.787 | 108.965.489 | 0,95% |
| Yahoo! Inc | Action | USD | 8.700.000 | 107.846.085 | 0,94% |
| CIGNA Corp | Action | USD | 3.890.000 | 106.300.412 | 0,92% |
| Linde AG | Action | EUR | 888.007 | 100.833.195 | 0,88% |
| ArcelorMittal | Action | USD | 3.500.000 | 99.478.158 | 0,87% |
| Medtronic Inc | Convertible | USD | 131.398.130 | 97.960.934 | 0,85% |
| Chevron Corp | Action | USD | 1.352.000 | 91.960.738 | 0,80% |
| Bayer AG | Action | EUR | 1.654.779 | 91.509.279 | 0,80% |
| Cisco Systems Inc | Action | USD | 6.000.000 | 90.477.380 | 0,79% |
| Nomura Holdings Inc | Action | JPY | 18.683.323 | 88.431.422 | 0,77% |
| Potash Corp of Saskatchewan Inc | Action | USD | 723.000 | 83.442.306 | 0,73% |
| Japan Tobacco Inc | Action | JPY | 30.185 | 83.364.454 | 0,73% |
| Fast Retailing Co Ltd | Action | JPY | 674.924 | 80.204.485 | 0,70% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux états financiers (suite)

6. Garantie (suite)

6.1. Contrat de garantie de la State Street Bank Luxembourg S.A. (« SSBL ») (suite)

| Dénomination | Type | Devise | Nombre de valeurs mobilières | Valeur en EUR | Pondération en panier |
|-------------------------------------|-------------|--------|------------------------------|---------------|-----------------------|
| FANUC CORP | Action | JPY | 693.018 | 79.424.817 | 0,69% |
| Mizuho Financial Group Inc | Action | JPY | 55.150.448 | 77.550.702 | 0,67% |
| Baxter International Inc | Action | USD | 1.990.000 | 75.087.579 | 0,65% |
| Koninklijke KPN NV | Action | EUR | 6.736.485 | 73.562.416 | 0,64% |
| Abbott Laboratories | Action | USD | 1.939.000 | 69.246.346 | 0,60% |
| Newcrest Mining Ltd | Action | AUD | 2.162.029 | 66.805.262 | 0,58% |
| Genzyme Corp | Action | USD | 1.250.000 | 66.341.134 | 0,58% |
| MetLife Inc | Action | USD | 2.000.000 | 66.251.685 | 0,58% |
| Virgin Media Inc | Convertible | USD | 53.000.000 | 65.383.287 | 0,57% |
| Illumina Inc | Convertible | USD | 30.000.000 | 64.850.322 | 0,56% |
| SAP AG | Action | EUR | 1.671.502 | 63.684.226 | 0,55% |
| Pfizer Inc | Action | USD | 4.837.209 | 63.135.538 | 0,55% |
| Google Inc | Action | USD | 142.310 | 63.007.582 | 0,55% |
| Softbank Corp | Action | JPY | 2.313.179 | 59.760.654 | 0,52% |
| Viacom Inc | Action | USD | 2.000.000 | 59.051.063 | 0,51% |
| Imperial Tobacco Group PLC | Action | USD | 1.250.000 | 57.536.026 | 0,50% |
| Focus Media Holding Ltd | Action | USD | 3.473.129 | 56.774.384 | 0,49% |
| MAN SE | Action | EUR | 625.000 | 55.618.750 | 0,48% |
| Aflac Inc | Action | USD | 1.300.000 | 54.682.239 | 0,48% |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | Action | JPY | 1.964.139 | 52.205.440 | 0,45% |
| Allergan Inc/United States | Action | USD | 991.000 | 50.726.347 | 0,44% |
| Nintendo Co Ltd | Action | JPY | 226.660 | 49.641.418 | 0,43% |
| Aegon NV | Action | EUR | 10.175.798 | 46.564.452 | 0,41% |
| NTT DoCoMo Inc | Action | JPY | 35.443 | 46.190.425 | 0,40% |
| BHP Billiton Ltd | Action | AUD | 1.321.143 | 45.677.931 | 0,40% |
| Nippon Electric Glass Co Ltd | Action | JPY | 4.236.110 | 45.628.910 | 0,40% |
| Tokio Marine Holdings Inc | Action | JPY | 2.012.235 | 44.884.225 | 0,39% |
| EMC Corp/Massachusetts | Convertible | USD | 40.000.000 | 43.121.737 | 0,38% |
| Mitsui Fudosan Co Ltd | Action | JPY | 2.883.521 | 42.905.723 | 0,37% |
| Origin Energy Ltd | Action | AUD | 3.298.528 | 41.988.773 | 0,37% |
| Mitsubishi Corp | Action | JPY | 2.075.800 | 41.933.243 | 0,36% |
| BP PLC | Action | USD | 1.228.700 | 40.454.435 | 0,35% |
| FUJIFILM Holdings Corp | Action | JPY | 1.486.469 | 40.110.416 | 0,35% |
| NRW.BANK | Soc | EUR | 39.600.000 | 39.869.312 | 0,35% |
| Shin-Etsu Chemical Co Ltd | Action | JPY | 903.604 | 36.540.634 | 0,32% |
| Insurance Australia Group Ltd | Action | AUD | 12.259.846 | 36.345.843 | 0,32% |
| HSBC Holdings PLC | Action | USD | 938.971 | 35.723.642 | 0,31% |
| Anheuser-Busch InBev NV | Action | EUR | 787.751 | 33.715.743 | 0,29% |
| Netease.com | Action | USD | 1.219.752 | 32.867.958 | 0,29% |
| Sumitomo Electric Industries Ltd | Action | JPY | 3.097.276 | 32.109.553 | 0,28% |
| Fiat SpA | Action | EUR | 2.079.884 | 32.092.610 | 0,28% |
| Westfield Group | Action | AUD | 4.370.929 | 31.994.643 | 0,28% |
| Toshiba Corp | Action | JPY | 7.771.628 | 31.570.360 | 0,27% |
| Dexia Municipal Agency SA | Soc | EUR | 30.000.000 | 30.921.249 | 0,27% |
| Shionogi & Co Ltd | Action | JPY | 2.073.589 | 30.549.314 | 0,27% |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp | Action | JPY | 885.064 | 29.893.535 | 0,26% |
| Fuji Heavy Industries Ltd | Action | JPY | 4.937.406 | 28.588.057 | 0,25% |
| Hoya Corp | Action | JPY | 1.547.176 | 28.040.896 | 0,24% |
| Sumitomo Corp | Action | JPY | 2.598.268 | 27.437.796 | 0,24% |
| NTT Data Corp | Action | JPY | 10.607 | 27.403.035 | 0,24% |
| Statoil ASA | Action | NOK | 1.508.458 | 26.811.825 | 0,23% |
| Murata Manufacturing Co Ltd | Action | JPY | 493.486 | 25.806.693 | 0,22% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

6. Garantie (suite)

6.1. Contrat de garantie de la State Street Bank Luxembourg S.A. (« SSBL ») (suite)

| Dénomination | Type | Devise | Nombre de valeurs mobilières | Valeur en EUR | Pondération en panier |
|---|-------------|--------|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kansai Electric Power Co Inc/The | Action | JPY | 1.398.442 | 25.756.535 | 0,22% |
| Cephalon Inc | Convertible | USD | 24.560.000 | 25.698.692 | 0,22% |
| Yamada Denki Co Ltd | Action | JPY | 502.088 | 25.564.356 | 0,22% |
| Chuo Mitsui Trust Holdings Inc | Action | JPY | 8.238.564 | 25.516.827 | 0,22% |
| Credit Saison Co Ltd | Action | JPY | 2.063.196 | 25.314.363 | 0,22% |
| Aisin Seiki Co Ltd | Action | JPY | 953.633 | 25.180.373 | 0,22% |
| Sony Corp | Action | JPY | 930.590 | 25.033.776 | 0,22% |
| State of North Rhine-Westphalia | Soc | EUR | 25.000.000 | 25.007.920 | 0,22% |
| Tokyo Electric Power Co Inc/The | Action | JPY | 1.369.413 | 24.957.577 | 0,22% |
| Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank | Soc | EUR | 25.000.000 | 24.923.080 | 0,22% |
| Panasonic Corp | Action | JPY | 2.337.222 | 24.767.064 | 0,22% |
| ENI SpA | Action | EUR | 1.510.607 | 24.683.318 | 0,21% |
| Secom Co Ltd | Action | JPY | 697.343 | 24.642.686 | 0,21% |
| CIT Group Inc | Action | USD | 698.869 | 24.536.328 | 0,21% |
| Nestle SA | Action | CHF | 550.000 | 24.081.148 | 0,21% |
| Mitsui OSK Lines Ltd | Action | JPY | 4.673.514 | 23.795.705 | 0,21% |
| TOTAL | | | | 7.789.777.205 | 67,78% |

Le tableau ci-dessous répertorie les composants du panier de garantie par pays de constitution au 31 décembre 2010 :

| Pays | Valeur en EUR | Pondération en panier |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Japon | 4.183.290.375 | 36,40% |
| États-Unis d'Amérique | 2.379.850.986 | 20,71% |
| Allemagne | 1.443.632.628 | 12,56% |
| Australie | 1.050.506.231 | 9,14% |
| Suisse | 581.414.621 | 5,06% |
| Luxembourg | 374.794.562 | 3,26% |
| Italie | 361.143.429 | 3,14% |
| Pays-Bas | 321.936.219 | 2,80% |
| Royaume-Uni | 203.491.734 | 1,77% |
| Chine | 93.498.531 | 0,81% |
| Canada | 92.526.329 | 0,81% |
| Suède | 92.108.601 | 0,80% |
| France | 90.134.518 | 0,78% |
| Norvège | 60.758.917 | 0,53% |
| Belgique | 59.314.388 | 0,52% |
| Autres | 104.210.350 | 0,91% |
| TOTAL | 11.492.612.419 | 100,00 % |

Le tableau ci-dessous répertorie la valeur des composants de garantie par type d'instrument et par notation des obligations :

| Type de garantie | Notation | Valeur en EUR |
|------------------|-----------|-----------------------|
| Actions | | 10.903.278.790 |
| Obligations | AAA | 96.634.875 |
| | AA+ - AA- | 105.151.515 |
| | A+ - A- | 6.109.889 |
| Convertibles | | 381.435.980 |
| Monétaire | | 1.370 |
| Total | | 11.492.612.419 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

6. Garantie (suite)

6.2. Contrat de garantie de la Banque de New York Mellon (Luxembourg) S.A. (« BNYML »)

Conformément aux termes d'un acte de nantissement entre db x-trackers*, la Société de Gestion, la Contrepartie de Swap et BNYML, la Société a organisé des contrats de garantie avec la Contrepartie de Swap via des comptes dédiés du Luxembourg pour chaque compartiment couvert par ce nantissement (le « Compte Nanti ») ouvert à la BNYML au nom de la Contrepartie de Swap. Les comptes sont nantis en faveur des Compartiments couverts par ce nantissement.

Conformément à un Contrat de Gestion de Garantie, la Contrepartie de Swap a demandé à la BNYML d'établir et de maintenir chaque Compte Nanti et d'agir en tant que dépositaire de toutes les garanties parfois créditées sur chaque Compte Nanti. Conformément aux termes du Contrat de Gestion de Garantie, la Société a également demandé à BNYML d'assurer les services de livraison et le rendement de garantie concernant les transactions.

En cas de mise en application (une défaillance de la Contrepartie de Swap par exemple), l'acte de nantissement autorise le Dépositaire de la Société à transférer la garantie aux Compartiments sans avoir obtenu l'accord de la Contrepartie de Swap ou sans l'avoir informée au préalable. Il est ensuite décrit que la Société, la Société de Gestion ou un de leurs agents bénéficiera d'une discrétion totale et illimitée sur la méthode de mise en application et ne sera pas tenu de prendre en compte les intérêts de la Contrepartie de Swap.

Le tableau ci-dessous répertorie la valeur et le taux de garantie par Compartiment avec la BNYML comme dépositaire de garantie :

| Compartiment | Devise | Valeur de garantie évaluée au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 | Taux de garantie évalué au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 |
|--|--------|---|--|
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF* | USD | 1.247.443.816 | 104,72% |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF* | USD | 506.875.902 | 107,14% |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF* | EUR | 26.838.232 | 116,08% |
| db x-trackers SMI [®] ETF* | CHF | 491.068.149 | 107,01% |
| db x-trackers FTSE 100 ETF* | GBP | 448.288.063 | 108,61% |
| db x-trackers FTSE 250 ETF* | GBP | 47.406.025 | 115,23% |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF* | GBP | 210.228.487 | 119,89% |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF* | USD | 654.595.878 | 118,21% |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF* | USD | 166.319.950 | 115,94% |
| db x-trackers EURO STOXX [®] SELECT DIVIDEND 30 ETF* | EUR | 125.938.887 | 116,58% |
| db x-trackers STOXX [®] GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | EUR | 356.419.546 | 106,79% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES ETF* | EUR | 177.519.980 | 117,25% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 OIL & GAS ETF* | EUR | 156.864.364 | 117,25% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 HEALTH CARE ETF* | EUR | 131.081.917 | 117,25% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BANKS ETF* | EUR | 354.977.383 | 118,67% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS ETF* | EUR | 89.941.314 | 115,92% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 TECHNOLOGY ETF* | EUR | 43.022.377 | 114,62% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 UTILITIES ETF* | EUR | 73.211.623 | 115,26% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INSURANCE ETF* | EUR | 31.182.013 | 115,59% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 FOOD & BEVERAGE ETF* | EUR | 36.950.273 | 115,58% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS ETF* | EUR | 87.727.129 | 115,92% |
| db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF* | EUR | 1.272.045.475 | 116,76% |
| db x-trackers SHORTDAX [®] DAILY ETF* | EUR | 537.685.457 | 118,66% |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF* | EUR | 351.562.194 | 118,67% |
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF* | EUR | 17.445.230 | 116,26% |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF* | EUR | 2.190.809 | 112,32% |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF* | EUR | 26.538.867 | 115,44% |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* | EUR | 228.754.399 | 118,68% |
| db x-trackers SLI [®] ETF* | CHF | 36.008.682 | 116,07% |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF* | GBP | 92.806.620 | 114,74% |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF* | USD | 240.634.770 | 115,86% |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF* | USD | 223.933.278 | 117,23% |
| db x-trackers SMI [®] SHORT DAILY ETF* | CHF | 4.853.681 | 112,50% |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF* | EUR | 96.066.575 | 116,36% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

6. Garantie (suite)

6.2. Contrat de garantie de la Banque de New York Mellon (Luxembourg) S.A. (« BNYML ») (suite)

| Compartiment | Devise | Valeur de garantie évaluée au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 | Taux de garantie évalué au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 |
|--|--------|---|--|
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF* | USD | 1.077.841.513 | 119,50% |
| db x-trackers STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF* | EUR | 299.127.626 | 118,67% |
| db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | EUR | 2.969.541 | 112,00% |
| db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* | EUR | 8.654.595 | 114,90% |
| db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* | EUR | 3.419.939 | 112,47% |
| db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF* | EUR | 3.012.333 | 111,98% |
| db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF* | EUR | 119.557.223 | 117,21% |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF* | AUD | 219.712.680 | 118,36% |
| db x-trackers STOXX® 600 ETF* | EUR | 1.090.523.558 | 119,41% |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF* | USD | 241.218.209 | 116,71% |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF* | USD | 50.331.395 | 114,78% |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF* | USD | 546.612.407 | 105,55% |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | EUR | 1.306.586.013 | 119,97% |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF* | USD | 84.375.236 | 115,03% |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF* | USD | 158.552.887 | 99,07% |
| db x-trackers S&P 500 2x LEVERAGED DAILY ETF* | USD | 9.246.213 | 113,20% |
| db x-trackers SHORTDAX® x2 DAILY ETF* | EUR | 9.411.406 | 114,93% |
| db x-trackers LEVDAX® DAILY ETF* | EUR | 18.119.873 | 116,11% |
| db x-trackers EURO STOXX 50® LEVERAGED DAILY ETF* | EUR | 5.139.986 | 112,46% |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF* | USD | 8.296.319 | 113,01% |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF* | EUR | 130.322.128 | 115,69% |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* | EUR | 38.596.177 | 113,07% |
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF* | EUR | 185.847.528 | 119,25% |
| db x-trackers FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF* | GBP | 1.527.245 | 116,90% |
| db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* | EUR | 2.978.913 | 111,99% |
| db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | EUR | 2.208.887 | 112,22% |
| db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* | EUR | 6.164.704 | 112,99% |
| db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | EUR | 1.031.156 | 113,13% |
| db x-trackers S&P 500 2x INVERSE DAILY ETF* | EUR | 10.099.697 | 113,90% |
| db x-trackers EURO STOXX 50® DOUBLE SHORT DAILY ETF* | EUR | 14.538.645 | 115,47% |
| db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF* | USD | 78.246.332 | 114,40% |
| db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF* | USD | 101.571.111 | 115,26% |
| db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF* | USD | 14.148.860 | 109,39% |
| db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF* | EUR | 189.697.880 | 173,39% |
| db x-trackers S&P 500 ETF* | USD | 104.274.439 | 115,50% |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF* | EUR | 1.116.867 | 112,87% |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF* | EUR | 115.003.589 | 118,33% |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF* | USD | 5.600.369 | 113,06% |
| db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF* | USD | 10.336.328 | 116,75% |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TRN INDEX ETF* | USD | 5.247.263 | 112,25% |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF* | USD | 5.347.895 | 112,97% |
| db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF* | USD | 5.239.574 | 112,14% |
| db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF* | USD | 5.410.466 | 112,08% |
| db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF* | USD | 5.495.240 | 112,38% |
| db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF* | USD | 5.732.798 | 111,93% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

6. Garantie (suite)

6.2. Contrat de garantie de la Banque de New York Mellon (Luxembourg) S.A. (« BNYML ») (suite)

| Compartiment | Devise | Valeur de garantie évaluée au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 | Taux de garantie évalué au 31 décembre 2010 avec positions négociées au 31 décembre 2010 |
|--|--------|---|--|
| db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF* | USD | 5.359.107 | 112,51% |
| db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF* | USD | 5.743.961 | 111,91% |
| db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TRN INDEX ETF* | USD | 5.355.023 | 111,78% |
| db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES TRN INDEX ETF* | USD | 5.311.514 | 112,10% |

7. Commission de la Société de Gestion et Commissions Fixes

a) Commission de la Société de Gestion

Conformément et en vertu des termes du Contrat de la Société de Gestion, la Commission annuelle de la Société de Gestion représentera un pourcentage des Actifs Nets de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions ou du Prix d'Émission Initial (tel que spécifié dans les Annexes Produits 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 se voir remboursée de ses dépenses et de ses frais raisonnables. La Commission de la Société de Gestion sera calculée chaque Jour d'Évaluation.

La Société de Gestion doit payer une Commission de Distribution au Distributeur ou aux Distributeurs Délégués sur la Commission de la Société de Gestion. Le Distributeur pourra reverser une partie de la Commission de Distribution aux Distributeurs Délégués.

b) Commissions Fixes

En vertu des termes d'un contrat conclu entre la Société et l'Agent de Commissions Fixes, Deutsche Bank AG, agissant par le biais de sa succursale de Londres, l'Agent de Commissions Fixes financera le paiement de certaines commissions et de certains frais, sauf disposition contraire dans l'Annexe Produit 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 et de transfert, la Commission de l'Agent 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 de Gestion d'Investissement (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, à l'exception de la taxe annuelle du Luxembourg (la « Taxe d'Abonnement »), ou, le cas échéant, toute taxe sur la valeur ajoutée, taxe sur les ventes ou sur les services similaires due par la Société (TVA), sauf disposition contraire spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ;
- tout frais ou toute dépense supportée en dehors du fonctionnement ou des affaires ordinaires de la Société, comme les dépenses extraordinaires (par exemple, les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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 MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | up to 0,35% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI EUROPE TRN INDEX ETF* | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF* | up to 0,40% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF* | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers EURO STOXX 50® ETF* | 0,00% | 0,00% |
| db x-trackers DAX® ETF* | up to 0,05% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF* | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers SMI® ETF* | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE 100 ETF* | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE 250 ETF* | up to 0,25% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF* | up to 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EM LATAM TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF* | up to 0,65% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF* | up to 0,40% | 0,20% |
| db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF* | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | up to 0,40% | 0,10% |
| db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers STOXX® 600 INSURANCE ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers STOXX® 600 FOOD & BEVERAGE ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers STOXX® 600 INDUSTRIAL GOODS ETF* | up to 0,15% | 0,15% |
| db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF* | up to 0,40% | 0,15% |
| db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers CURRENCY VALUATION ETF* | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers CURRENCY MOMENTUM ETF* | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers CURRENCY CARRY ETF* | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* - 1C | up to 0,20% | 0,10% |
| db x-trackers CURRENCY RETURNS ETF* - 2C, 3C | up to 0,25% | 0,10% |
| db x-trackers SLI® ETF* | up to 0,25% | 0,10% |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers RUSSELL 2000 ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers SMI® SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN INDEX ETF* | up to 0,42% | 0,30% |
| db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | up to 0,65% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX® 600 BANKS SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY ETF* | up to 0,50% | 0,20% |
| db x-trackers S&P/ASX 200 ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers S&P EUROPE 350 SHARIAH ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers S&P JAPAN 500 SHARIAH ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers S&P 500 SHARIAH ETF* | up to 0,30% | 0,20% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

7. Commission de la Société de Gestion et Commission Fixe (suite)

| Compartiment | Commission de la société de gestion (par an) | Commissions Fixes (par an) |
|---|--|----------------------------|
| db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 SM ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 ETF* | up to 0,10% | 0,10% |
| db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF* | up to 0,40% | 0,20% |
| db x-trackers FTSE ALL-WORLD EX UK ETF* | up to 0,20% | 0,20% |
| db x-trackers CAC 40 [®] ETF* | up to 0,10% | 0,10% |
| db x-trackers CAC 40 [®] SHORT DAILY ETF* | up to 0,20% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,10% |
| db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX ETF* | up to 0,70% | 0,20% |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF* | up to 0,75% | 0,20% |
| db x-trackers STERLING MONEY MARKET ETF* | up to 0,05% | 0,10% |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | up to 0,05% | 0,10% |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF* | up to 0,55% | 0,20% |
| db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY ETF* | up to 0,40% | 0,20% |
| db x-trackers SHORTDAX [®] X2 DAILY ETF* | up to 0,40% | 0,20% |
| db x-trackers LEVDAX [®] DAILY ETF* | up to 0,15% | 0,20% |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] LEVERAGED DAILY ETF* | up to 0,15% | 0,20% |
| db x-trackers S&P U.S. CARBON EFFICIENT ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER DJ-UBSCI ETF* | up to 0,80% | 0,15% |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* - 1C, 4C, 7C | up to 0,75% | 0,20% |
| db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK ETF* - 6C | up to 0,55% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI PAN-EURO TRN INDEX ETF* | up to 0,10% | 0,20% |
| db x-trackers FTSE 100 LEVERAGED DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY ETF* | up to 0,50% | 0,20% |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] DOUBLE SHORT DAILY ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI CANADA TRN INDEX ETF* | up to 0,15% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI MEXICO TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX ETF* | up to 0,20% | 0,20% |
| db x-trackers S&P 500 ETF* | up to 0,05% | 0,15% |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE REAL ESTATE ETF* | up to 0,15% | 0,20% |
| db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE ETF* | up to 0,20% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI CHINA TRN INDEX ETF* | up to 0,45% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI INDIA TRN INDEX ETF* | up to 0,55% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI MALAYSIA TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI THAILAND TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKET SHORT DAILY INDEX ETF* | up to 0,75% | 0,20% |
| db x-trackers DB EQUITY STRATEGIES HEDGE FUND INDEX ETF* | up to 0,70% | 0,20% |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI WORLD ENERGY TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

7. Commission de la Société de Gestion et Commission Fixe (suite)

| Compartiment | Commission de la société de gestion (par an) | Commissions Fixes (par an) |
|--|--|----------------------------|
| db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |
| db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES TRN INDEX ETF* | up to 0,30% | 0,15% |

8. Parties liées

En vertu du Contrat de la Société de gestion, DB Platinum Advisors a été désignée pour agir en tant que Société de Gestion et, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit du Prospectus, sera tenue de fournir des prestations pour les services de gestion d'investissement, 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, la Commission de la Société de Gestion étant précisée plus en détail à l'Annexe 7.

L'Agent de Commissions Fixes est en droit de percevoir des Commissions Fixes précisées plus en détail à l'Annexe 7.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, est la contrepartie de toutes les positions 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 la Deutsche Bank ou d'autres sociétés affiliées de la Deutsche Bank.

9. Dividendes distribués

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2010, la Société a décidé de payer les dividendes aux Actionnaires des Actions de Distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

| Compartiment | Catégorie d'Actions | Date de détachement du dividende | Devise | Dividende par Action | Dividendes distribués |
|--|---------------------|----------------------------------|--------|----------------------|-----------------------|
| db x-trackers EURO STOXX 50® ETF* | 1D | 23 July 2010 | EUR | 1,2600 | 73.040.084 |
| db x-trackers FTSE MIB INDEX ETF* | 1D | 23 July 2010 | EUR | 0,9900 | 1.188.301 |
| db x-trackers SMI® ETF* | 1D | 23 July 2010 | CHF | 1,3200 | 7.570.781 |
| db x-trackers FTSE 100 ETF* | 1D | 23 July 2010 | GBP | 0,1900 | 11.923.389 |
| db x-trackers FTSE 250 ETF* | 1D | 23 July 2010 | GBP | 0,2300 | 495.892 |
| db x-trackers FTSE ALL-SHARE ETF* | 1D | 23 July 2010 | GBP | 0,0900 | 4.457.461 |
| db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF* | 1D | 23 July 2010 | EUR | 0,9900 | 4.450.617 |
| db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | 1D | 23 July 2010 | EUR | 1,3000 | 17.908.791 |
| db x-trackers SLI® ETF* | 1D | 23 July 2010 | CHF | 0,9400 | 276.360 |
| db x-trackers CAC 40® ETF* | 1D | 23 July 2010 | EUR | 1,1800 | 855.730 |

10. Imposition des habitants de la République de Chine

En 2010, des Compartiments qui répliquent la performance de l'Indice CSI300 ou d'un secteur ou sous-secteur de l'Indice CSI300 ont été lancés (les Compartiments ci-après dénommés collectivement « Compartiments CSI300 » et chaque indice individuel « Indice CSI300 »). Chaque Indice CSI300 mesure la performance des Actions A négociées sur la bourse de Shanghai ou de Shenzhen en République de Chine (« RPC »). Les investissements ou négociations dans les Actions A (qui sont les valeurs mobilières constitutives de chaque Indice CSI300) des entités étrangères exigent pour ces entités une licence d'Investisseur Institutionnel Étranger Qualifié (« QFII ») par la Commission de Régulation des Marchés Boursiers de Chine (« CSRC »).

Tandis que la retenue à la source sur les dividendes, les primes et les intérêts payés aux QFII est désormais confirmée par l'Administration d'État des Impôts de la RPC (« SAT »), il convient d'indiquer que la position des QFII vis-à-vis des impôts en RPC sur les plus-values et les bénéfices (autres que les dividendes, les primes et les intérêts) ne peut être calculée.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux états financiers (suite)

10. Imposition en République de Chine (suite)

Les Compartiments CSI300 ne détiennent pas de licence QFII et sont donc exposés à ces valeurs boursières via la/les Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré. En dépit du fait que le QFII sera tenu responsable des impôts en RPC sur les plus-values issues de la détention et des négociations des Actions A, sur la base de l'accord complémentaire du 9 décembre 2010 ajouté au Contrat-cadre ISDA du 27 novembre 2006 (l'« Accord Complémentaire») conclu entre les Compartiments CSI300 et Deutsche Bank AG, agissant par le biais de sa succursale de Londres (la « Contrepartie de Swap »), les Compartiments CSI300 indemniseront la Contrepartie de Swap via la/les Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré et les dispositions contractuelles associées pour l'impôt sur les plus-values.

Le Conseil d'Administration a conclu que pour l'instant, il n'y avait pas suffisamment matière à justifier raisonnablement une disposition sur le risque d'une réduction potentielle de la valeur de la/des Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré à mettre de côté sur les comptes des Compartiments CSI300 et aucun frais ne pouvant en découler n'a été enregistré dans les états financiers.

Pour son point de vue, le Conseil d'Administration a pris en compte :

- la position actuelle de la SAT, notamment les incertitudes sur la future mise en place par la SAT de l'impôt sur les plus-values des QFII pour l'achat et la vente des Actions A ;

- les termes de la/des Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré : Deutsche Bank AG, agissant en sa qualité d'Agent de Calcul dans le cadre de la/des Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré, prévoit actuellement de fournir les évaluations de cette/ces Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré déduction faite de l'impôt potentiel sur les plus-values, et ne prévoit pas actuellement de déduire ledit impôt des produits liquides de cette/ces Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré ;

- la pratique actuelle sur le marché : Le Conseil d'Administration a remarqué qu'actuellement, aucun consensus n'était établi entre les participants du marché qui semblent avoir adopté différentes méthodes pour aborder cet impôt potentiel en fonction, entre autres, de leur propre statut d'imposition individuel et de leurs politiques internes ;

- les implications éventuelles pour les Compartiments CSI300 et leurs actionnaires d'un impôt sur les plus-values pour les QFII à mettre en place par la SAT, notamment l'impact d'une action rétroactive ;

- les conseils isolés du conseiller juridique sur l'impôt, à partir desquels le Conseil d'Administration comprend qu'il n'y a actuellement aucun élément qui indiquerait que la loi sur l'impôt en RPC sur les plus-values issues de la négociation des Actions A par les QFII sera mise en place dans un futur proche, et qu'en outre, le taux et la méthode de calcul de cet impôt ne sont pas encore clairement établis.

Le Conseil d'Administration suit la situation en continu à travers la durée de vie des Compartiments CSI300, cherche à obtenir des conseils récents de la part du conseiller juridique externe sur l'impôt le cas échéant et demande à la Contrepartie de Swap d'établir des rapports périodiques indiquant le détail des montants et des calculs de l'impôt potentiel encouru par les Compartiments CSI300 en vertu des termes de l'Accord Complémentaire.

Au 31 décembre 2010, le Conseil d'Administration estime, sur la base des informations fournies par le QFII et Deutsche Bank AG, agissant en sa qualité d'Agent de Calcul en vertu de la/des Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré, l'exposition potentielle à l'indemnité, via les Conventions de swap négociées de gré à gré et les dispositions contractuelles associées, attribuables à l'impôt en RPC au taux de 10 % des plus-values réalisées et non réalisées de la façon suivante :

| Compartiment | Impôt potentiel sur les plus-values non réalisées (USD) | Impôt potentiel sur les plus-values réalisées (USD) | Impôt potentiel total (USD) | % de la VL (%) |
|--|--|--|------------------------------------|-----------------------|
| db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF* | 77.050 | 201.707 | 278.757 | 2,43% |
| db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF* | 57.571 | 34.104 | 91.675 | 0,54% |
| db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF* | 96.582 | 143.109 | 239.691 | 3,03% |
| db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF* | 253.346 | 81.619 | 334.965 | 2,43% |
| db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF* | 226.367 | 219.552 | 445.919 | 1,43% |
| db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF* | 4.370 | 16.632 | 21.002 | 0,34% |
| db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF* | 332.359 | 202.880 | 535.239 | 1,56% |
| db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF* | 25.283 | 3.203 | 28.486 | 0,08% |
| db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF* | 79.768 | 504.497 | 584.265 | 4,03% |
| db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF* | 26.921 | 59.201 | 86.122 | 1,44% |
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF* | 3.181.986 | 558.867 | 3.740.853 | 0,92% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

10. Imposition en République de Chine (suite)

Le dernier résultat sur le sujet ne peut être défini actuellement. Par conséquent, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que i) la Valeur Liquidative des Compartiments CSI300 peut se trouver affectée par ces ajustements de la valeur de la/des Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré ; ii) l'impact négatif potentiel sur la performance des Compartiments CSI300 susceptibles de toucher les investisseurs suite à ces ajustements dépendra de la durée de leur investissement et/ou désinvestissement à partir des Compartiments CSI300 ; et iii) l'ampleur d'un tel impact négatif potentiel sur la performance des Compartiments CSI300 peut ne pas être proportionnelle à la participation d'un investisseur au Compartiment en conséquence de l'effet rétroactif potentiel des changements sur l'impôt en RPC.

11. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissement

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.

12. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong

Les chiffres de cette Annexe ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong :
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF*

| Dénomination | Devise (locale) | Actions/Nominal au 31 décembre 2009 | Achats | Ventes | Actions/Nominal au 31 décembre 2010 |
|-------------------------------------|--------------------|---|-------------|-------------|---|
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| BHP Billiton Ltd. | AUD | 0 | 2.214.348 | 2.214.348 | 0 |
| Commonwealth Bank of Australia | AUD | 1.086.226 | 1.618.703 | 2.704.929 | 0 |
| GPT Group | AUD | 0 | 104.008.067 | 104.008.067 | 0 |
| QBE Insurance Group Ltd. | AUD | 0 | 1.154.316 | 1.154.316 | 0 |
| Westfield Group | AUD | 0 | 4.845.225 | 4.845.225 | 0 |
| Autriche | | | | | |
| OMV AG | EUR | 0 | 420.000 | 420.000 | 0 |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev NV | EUR | 400.000 | 2.936.112 | 3.336.112 | 0 |
| Belgacom SA | EUR | 0 | 732.935 | 732.935 | 0 |
| Danemark | | | | | |
| TDC A/S | DKK | 0 | 1.750.000 | 1.750.000 | 0 |
| France | | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 0 | 756.771 | 756.771 | 0 |
| Danone | EUR | 0 | 893.387 | 893.387 | 0 |
| L'Oréal | EUR | 0 | 77.281 | 77.281 | 0 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA | EUR | 0 | 478.450 | 478.450 | 0 |
| Sanofi-Aventis SA | EUR | 801.214 | 1.596.128 | 2.397.342 | 0 |
| Total SA | EUR | 0 | 5.012.255 | 5.012.255 | 0 |
| Vinci SA | EUR | 0 | 545.460 | 545.460 | 0 |
| Finlande | | | | | |
| Nokian Renkaat OYJ | EUR | 0 | 952.353 | 952.353 | 0 |
| Allemagne | | | | | |
| Adidas AG | EUR | 0 | 1.145.861 | 1.145.861 | 0 |
| Allianz SE | EUR | 0 | 1.432.817 | 831.717 | 601.100 |
| BASF SE | EUR | 1.029.000 | 3.275.401 | 4.304.401 | 0 |
| Bayer AG | EUR | 0 | 2.171.645 | 2.171.645 | 0 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 0 | 1.194.513 | 1.194.513 | 0 |
| Bayerische Motoren Werke AG – Pref | EUR | 0 | 169.705 | 169.705 | 0 |
| Daimler AG | EUR | 1.321.000 | 3.316.002 | 4.637.002 | 0 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 0 | 3.293.013 | 3.293.013 | 0 |
| Deutsche Post AG | EUR | 0 | 7.040.687 | 7.040.687 | 0 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

12. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

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

| Dénomination | Devise (locale) | Actions/Nominal au 31 décembre 2009 | Achats | Ventes | Actions/Nominal au 31 décembre 2010 |
|---|--------------------|---|------------|------------|---|
| Actions | | | | | |
| Allemagne (suite) | | | | | |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 0 | 10.363.579 | 10.363.579 | 0 |
| E.ON AG | EUR | 1.584.763 | 2.304.180 | 3.888.943 | 0 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 0 | 3.800.000 | 3.800.000 | 0 |
| K+S AG | EUR | 0 | 2.917.242 | 1.800.786 | 1.116.456 |
| Linde AG | EUR | 0 | 516.805 | 516.805 | 0 |
| Metro AG | EUR | 0 | 1.015.848 | 1.015.848 | 0 |
| MTU Aero Engine Holding AG | EUR | 0 | 611.420 | 611.420 | 0 |
| Muenchener Rueckversicherungs AG | EUR | 450.000 | 1.290.456 | 1.740.456 | 0 |
| Rhoen Klinikum AG | EUR | 0 | 440.252 | 440.252 | 0 |
| RWE AG | EUR | 353.858 | 705.517 | 1.059.375 | 0 |
| SAP AG | EUR | 0 | 1.003.236 | 1.003.236 | 0 |
| Siemens AG | EUR | 800.000 | 1.593.006 | 1.385.000 | 1.008.006 |
| Software AG | EUR | 0 | 78.460 | 78.460 | 0 |
| Stada Arzneimittel AG | EUR | 0 | 954.082 | 954.082 | 0 |
| Symrise AG | EUR | 0 | 1.009.154 | 1.009.154 | 0 |
| ThyssenKrupp AG | EUR | 958.082 | 0 | 958.082 | 0 |
| Italie | | | | | |
| Aeroporto di Venezia Marco Polo SpA - SAVE | EUR | 0 | 758.000 | 758.000 | 0 |
| Atlantia SpA | EUR | 0 | 313.655 | 313.655 | 0 |
| Banca Popolare dell'Emilia Romagna Scrl | EUR | 0 | 1.295.000 | 1.295.000 | 0 |
| Davide Campari-Milano SpA | EUR | 0 | 1.469.050 | 1.469.050 | 0 |
| Enel SpA | EUR | 0 | 36.737.629 | 19.964.434 | 16.773.195 |
| ENI SpA | EUR | 0 | 9.422.909 | 7.673.378 | 1.749.531 |
| Telecom Italia SpA | EUR | 0 | 33.397.000 | 33.397.000 | 0 |
| UniCredit SpA | EUR | 0 | 78.116.311 | 78.116.311 | 0 |
| Japon | | | | | |
| Advantest Corp. | JPY | 0 | 3.816.617 | 3.816.617 | 0 |
| All Nipon Airways Co. Ltd. | JPY | 0 | 7.880.757 | 0 | 7.880.757 |
| Asahi Kasei Corp. | JPY | 0 | 13.615.014 | 5.169.032 | 8.445.982 |
| Astellas Pharma Inc. | JPY | 782.275 | 929.243 | 1.711.518 | 0 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 0 | 3.585.350 | 3.585.350 | 0 |
| Canon Inc. | JPY | 0 | 6.176.052 | 6.176.052 | 0 |
| Chubu Electric Power Co. Inc. | JPY | 0 | 1.726.375 | 0 | 1.726.375 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 0 | 1.647.264 | 1.647.264 | 0 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | JPY | 2.493.113 | 7.592.919 | 5.439.113 | 4.646.919 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 0 | 2.079.060 | 947.000 | 1.132.060 |
| Denso Corp. | JPY | 1.239.658 | 2.086.242 | 3.325.900 | 0 |
| East Japan Railway Co. | JPY | 0 | 254.000 | 254.000 | 0 |
| Eisai Co. Ltd. | JPY | 0 | 3.920.102 | 2.629.065 | 1.291.037 |
| Fanuc Ltd. | JPY | 0 | 1.884.073 | 1.884.073 | 0 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 0 | 940.310 | 940.310 | 0 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 630.439 | 2.606.843 | 3.237.282 | 0 |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 0 | 7.375.444 | 0 | 7.375.444 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 0 | 10.468.076 | 0 | 10.468.076 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 0 | 7.500.276 | 7.500.276 | 0 |
| Hoya Corp. | JPY | 0 | 3.611.569 | 0 | 3.611.569 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

12. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

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

| Dénomination | Devise (locale) | Actions/Nominal au 31 décembre 2009 | Achats | Ventes | Actions/Nominal au 31 décembre 2010 |
|--------------------------------------|--------------------|---|------------|------------|---|
| Actions | | | | | |
| Japon (suite) | | | | | |
| Inpex Corp. | JPY | 0 | 9.590 | 0 | 9.590 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 0 | 8.069.471 | 2.000.000 | 6.069.471 |
| Japan Tobacco Inc. | JPY | 6.216 | 47.364 | 46.264 | 7.316 |
| JFE Holdings Inc. | JPY | 0 | 1.818.787 | 0 | 1.818.787 |
| JX Holdings Inc. | JPY | 0 | 9.429.770 | 0 | 9.429.770 |
| Kansai Electric Power Co. Inc. | JPY | 0 | 583.133 | 583.133 | 0 |
| Kao Corp. | JPY | 0 | 1.451.000 | 1.451.000 | 0 |
| KDDI Corp. | JPY | 5.721 | 14.618 | 20.339 | 0 |
| Kurakai Co. Ltd. | JPY | 0 | 428.844 | 428.844 | 0 |
| Kyocera Corp. | JPY | 0 | 3.044.334 | 3.044.334 | 0 |
| Marubeni Corp. | JPY | 4.604.573 | 0 | 4.604.573 | 0 |
| Mitsubishi Corp. | JPY | 0 | 3.949.262 | 3.949.262 | 0 |
| Mitsubishi Electric Corp. | JPY | 0 | 5.555.580 | 0 | 5.555.580 |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 0 | 6.904.850 | 3.583.874 | 3.320.976 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. | JPY | 0 | 36.503.895 | 20.690.989 | 15.812.906 |
| Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 4.702.242 | 2.332.177 | 5.514.560 | 1.519.859 |
| Mitsui Osk Lines Ltd. | JPY | 0 | 6.612.991 | 6.612.991 | 0 |
| Mizuho Financial Group Inc. | JPY | 0 | 77.066.170 | 30.876.401 | 46.189.769 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 67.983 | 0 | 67.983 | 0 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 1.615.954 | 3.935.027 | 3.096.574 | 2.454.407 |
| Nissan Motor Co. Ltd. | JPY | 0 | 7.976.955 | 0 | 7.976.955 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 0 | 1.369.579 | 0 | 1.369.579 |
| NKSJ Holdings Inc. | JPY | 0 | 4.556.233 | 0 | 4.556.233 |
| Nomura Holdings Inc. | JPY | 0 | 19.131.150 | 19.131.150 | 0 |
| NSK Ltd. | JPY | 0 | 2.752.127 | 0 | 2.752.127 |
| NTT Data Corp. | JPY | 0 | 7.013 | 7.013 | 0 |
| NTT DoCoMo Inc. | JPY | 0 | 41.877 | 41.877 | 0 |
| Ricoh Co. Ltd. | JPY | 0 | 6.587.816 | 2.256.934 | 4.330.882 |
| Secom Co. Ltd. | JPY | 592.193 | 2.023.470 | 2.615.663 | 0 |
| Seven & I Holdings Co. Ltd. | JPY | 1.240.166 | 0 | 1.240.166 | 0 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 0 | 1.515.320 | 1.515.320 | 0 |
| Softbank Corp. | JPY | 0 | 2.748.211 | 1.812.591 | 935.620 |
| Sony Corp. | JPY | 1.445.851 | 4.509.244 | 5.955.095 | 0 |
| Sumitomo Corp. | JPY | 2.531.167 | 0 | 2.531.167 | 0 |
| Sumitomo Heavy Industries Ltd. | JPY | 0 | 6.372.524 | 0 | 6.372.524 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 1.462.262 | 2.206.761 | 1.462.262 | 2.206.761 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. | JPY | 1.157.852 | 2.453.269 | 3.611.121 | 0 |
| Sumitomo Realty Industries Ltd. | JPY | 0 | 1.739.971 | 0 | 1.739.971 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 866.683 | 3.354.368 | 4.221.051 | 0 |
| Terumo Corp. | JPY | 0 | 1.067.332 | 1.067.332 | 0 |
| Tokyo Electric Power Co. Inc. | JPY | 0 | 1.955.139 | 0 | 1.955.139 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 0 | 2.455.229 | 2.155.074 | 300.155 |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 0 | 8.964.000 | 8.964.000 | 0 |
| Toppan Printing Co. Ltd. | JPY | 0 | 4.550.297 | 0 | 4.550.297 |
| Toshiba Corp. | JPY | 0 | 14.362.178 | 3.000.000 | 11.362.178 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 1.185.587 | 4.907.022 | 6.092.609 | 0 |
| Trend Micro Inc. | JPY | 0 | 2.304.755 | 2.304.755 | 0 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

12. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

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

| Dénomination | Devise (locale) | Actions/Nominal au 31 décembre 2009 | Achats | Ventes | Actions/Nominal au 31 décembre 2010 |
|-------------------------------------|--------------------|---|------------|------------|---|
| Actions | | | | | |
| Pays-Bas | | | | | |
| Aegon NV | EUR | 0 | 11.474.403 | 11.474.403 | 0 |
| Heineken NV | EUR | 0 | 429.375 | 429.375 | 0 |
| ING Groep NV | EUR | 0 | 5.129.170 | 5.129.170 | 0 |
| Koninklijke Ahold NV | EUR | 0 | 3.066.982 | 3.066.982 | 0 |
| Koninklijke DSM NV | EUR | 0 | 1.367.256 | 1.367.256 | 0 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 0 | 4.457.567 | 4.457.567 | 0 |
| Koninklijke Philips Electron | EUR | 0 | 2.505.596 | 2.505.596 | 0 |
| Unilever NV | EUR | 0 | 2.336.044 | 2.336.044 | 0 |
| Papouasie-Nouvelle-Guinée | | | | | |
| Lihir Gold Ltd. | AUD | 0 | 14.928.533 | 14.928.533 | 0 |
| Portugal | | | | | |
| EDP Energias de Portugal SA | EUR | 0 | 2.837.089 | 2.837.089 | 0 |
| Portugal Telecom SA | EUR | 0 | 762.941 | 762.941 | 0 |
| Afrique du Sud | | | | | |
| Gold Fields Ltd. | USD | 0 | 3.650.960 | 3.650.960 | 0 |
| Suède | | | | | |
| Investor AB | SEK | 0 | 3.478.207 | 3.478.207 | 0 |
| Kinnevik Investment AB | SEK | 0 | 1.859.900 | 1.859.900 | 0 |
| Skandinaviska Enskilda | SEK | 0 | 7.080.835 | 7.080.835 | 0 |
| Skanda AB | SEK | 0 | 21.432 | 21.432 | 0 |
| Svenska Handelsbanken | SEK | 0 | 222.861 | 222.861 | 0 |
| Teliasonera AB | SEK | 0 | 6.490.325 | 6.490.325 | 0 |
| Suisse | | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 0 | 3.965.962 | 3.965.962 | 0 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 381.029 | 1.534.033 | 1.915.062 | 0 |
| Credit Suisse Group AG | CHF | 1.294.420 | 2.124.528 | 1.294.420 | 2.124.528 |
| Focus Media Holding | CHF | 0 | 1.500.984 | 1.500.984 | 0 |
| Nestle SA | CHF | 1.701.390 | 2.049.201 | 2.471.390 | 1.279.201 |
| Novartis AG | CHF | 1.584.459 | 1.589.153 | 1.584.459 | 1.589.153 |
| Perfect World Co. Ltd. | USD | 0 | 220.785 | 220.785 | 0 |
| Roche Holding AG | CHF | 280.000 | 1.481.990 | 974.705 | 787.285 |
| Swiss Reinsurance Co. Ltd. | CHF | 0 | 3.199.297 | 3.199.297 | 0 |
| UBS AG | CHF | 3.937.706 | 163.453 | 4.101.159 | 0 |
| Zurich Financial Services AG | CHF | 203.100 | 114.558 | 317.658 | 0 |
| Royaume-Uni | | | | | |
| BHP Billiton Plc. | GBP | 0 | 567.752 | 567.752 | 0 |
| États-Unis | | | | | |
| Amgen Inc. | USD | 300.000 | 278.000 | 578.000 | 0 |
| Apple Inc. | USD | 80.009 | 110.321 | 190.330 | 0 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | USD | 1.106.000 | 518.861 | 1.624.861 | 0 |
| Bank of America Corp. | USD | 0 | 3.338.123 | 3.338.123 | 0 |
| Biogen Idec Inc. | USD | 650.000 | 0 | 650.000 | 0 |
| Brink's Home Security Holdings Inc. | USD | 0 | 199.000 | 199.000 | 0 |
| Burlington Northern Santa Fe Corp. | USD | 667.386 | 0 | 667.386 | 0 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

12. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

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

| Dénomination | Devise (locale) | Actions/Nominal au 31 décembre 2009 | Achats | Ventes | Actions/Nominal au 31 décembre 2010 |
|------------------------------|--------------------|---|-----------|-----------|---|
| Actions | | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | | |
| Chevron Corp. | USD | 0 | 1.366.608 | 1.366.608 | 0 |
| CIGNA Corp. | USD | 0 | 814.981 | 814.981 | 0 |
| CIT Group Inc. | USD | 0 | 739.508 | 739.508 | 0 |
| ConocoPhillips | USD | 687.000 | 0 | 687.000 | 0 |
| Dell Inc. | USD | 1.333.106 | 1.383.000 | 2.716.106 | 0 |
| Dr Pepper Snapple Group Inc. | USD | 0 | 841.000 | 841.000 | 0 |
| eBay Inc. | USD | 1.043.341 | 0 | 1.043.341 | 0 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 0 | 455.827 | 455.827 | 0 |
| General Dynamics Corp. | USD | 0 | 92.186 | 92.186 | 0 |
| General Electric Co. | USD | 0 | 5.511.933 | 5.511.933 | 0 |
| Gilead Sciences Inc. | USD | 0 | 319.939 | 319.939 | 0 |
| Halliburton Co. | USD | 0 | 540.000 | 540.000 | 0 |
| Lorillard Inc. | USD | 0 | 317.000 | 317.000 | 0 |
| Millipore Corp. | USD | 0 | 209.000 | 209.000 | 0 |
| Navistar International Corp. | USD | 0 | 524.318 | 524.318 | 0 |
| NetApp Inc. | USD | 1.503.609 | 0 | 1.503.609 | 0 |
| Office Depot Inc. | USD | 4.511.000 | 0 | 4.511.000 | 0 |
| Pepsi Bottling Group Inc. | USD | 1.045.000 | 0 | 1.045.000 | 0 |
| Schlumberger Ltd. | USD | 0 | 675.000 | 675.000 | 0 |
| XTO Energy Inc. | USD | 0 | 779.810 | 779.810 | 0 |

db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF*

| Dénomination | Devise (locale) | Actions/Nominal au 31 décembre 2009 | Achats | Ventes | Actions/Nominal au 31 décembre 2010 |
|---------------------------------|--------------------|---|-----------|------------|---|
| Obligations | | | | | |
| Autriche | | | | | |
| Austria 4,15% 07 - 15,03,37 | EUR | 0 | 4.000.000 | 0 | 4.000.000 |
| Belgique | | | | | |
| Belgium 3,00% 05 - 28,03,10 | EUR | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 0 |
| Finlande | | | | | |
| Finland 3,13% 09 - 15,09,14 | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | 4.000.000 |
| France | | | | | |
| France BTAN 2,50% 05 - 12,07,10 | EUR | 0 | 5.000.000 | 5.000.000 | 0 |
| France OAT 4,75% 02 - 25,10,12 | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | 1.000.000 |
| France OAT 4,00% 03 - 25,10,13 | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | 3.000.000 |
| France OAT 3,25% 06 - 25,04,16 | EUR | 0 | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 |
| France OAT 4,25% 03 - 25,04,19 | EUR | 10.650.000 | 0 | 10.650.000 | 0 |
| France OAT 4,25% 07 - 25,10,23 | EUR | 0 | 3.500.000 | 3.500.000 | 0 |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

12. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* (suite)

| Dénomination | Devise (locale) | Actions/Nominal au 31 décembre 2009 | Achats | Ventes | Actions/Nominal au 31 décembre 2010 |
|---|-----------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------------------------------|
| Obligations | | | | | |
| Allemagne | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland 3,25% 05 - 09,04,10 | EUR | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 0 |
| Bundesrepublik Deutschland 5,38% 99 - 04,01,10 | EUR | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 | 0 |
| Bundesrepublik Deutschland 5,00% 02 - 04,01,12 | EUR | 0 | 2.540.000 | 0 | 2.540.000 |
| Bundesrepublik Deutschland 3,75% 04 - 04,01,15 | EUR | 0 | 7.000.000 | 7.000.000 | 0 |
| Bundesrepublik Deutschland 4,00% 06 - 04,07,16 | EUR | 11.000.000 | 0 | 2.500.000 | 8.500.000 |
| Bundesrepublik Deutschland 3,75% 06 - 04,01,17 | EUR | 0 | 4.500.000 | 0 | 4.500.000 |
| Italie | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 06 - 01,08,16 | EUR | 0 | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Netherlands 5,00% 02 - 15,07,12 | EUR | 3.000.000 | 4.000.000 | 4.000.000 | 3.000.000 |

13. Opérations avec les 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, 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 Annexe ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong.

Les investissements dans des valeurs mobilières et des 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 :

| Compartiment | Devise | Total des achats et ventes | Pourcentage sur le total des opérations du portefeuille pour l'exercice | Commissions | Taux moyen des Commissions (en %) |
|---|--------|----------------------------|---|-------------|-----------------------------------|
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | USD | 23.079.140.234 | 100% | 0 | 0 |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | USD | 119.482.225 | 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.

14. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu par la Société de Gestion ou le Gestionnaire d'Investissement avec les courtiers pendant l'exercice financier.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

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

Les chiffres de cette Annexe 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 2010 :

| 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. | 13,38% |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* | Petrobras Petroleo Brasileiro S.A. Pref | 10,85% |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF* | Samsung Electronics Co. Ltd. | 17,06% |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | BHP Billiton | 10,49% |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | Gazprom | 20,70% |
| | LUKOIL Neftyanaya Kompaniya OJSC | 11,54% |
| | Sbergat.Bank Rossiyskoy Fed. | 12,74% |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | Vincom Joint Stock Co. | 10,99% |
| | HAGL Joint Stock Co. | 11,91% |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | FED Funds Effective Rate | 100,00% |
| db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF* | China Merchants Bank Co. Ltd. | 17,36% |
| | Bank of Communications Co. Ltd. | 12,60% |
| | China Minsheng Banking Corporation Ltd. | 12,53% |
| | Industrial Bank Co. Ltd. | 11,15% |
| db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF* | Suning Appliance Co. Ltd. | 12,82% |
| db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF* | China Vanke Co. Ltd. | 25,89% |
| | Xinjiang Guanghui Industry Co. Ltd. | 10,25% |
| db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF* | China Yangtze Power Co. | 27,48% |
| | GD Power Development Co. Ltd. | 15,52% |
| db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF* | China Shenhua Energy Co. | 17,70% |
| db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF* | Ping An Ins Group Co. of China Ltd. | 10,82% |
| db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF* | Guangdong Kangmei Pharmaceutical Co | 12,10% |
| | Shan Dong Dong-E E-Jiao Co. Ltd. | 13,64% |
| db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF* | Daqin Railway Co. Ltd. | 18,91% |

Aucun composant d'indice ne représentait plus de 10 % de l'actif sous-jacent des Compartiments db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF*, db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF*, db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF*, db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF*, db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF*, db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF*, db x-trackers CSI300 INDEX ETF*, db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF* et db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF* au 31 décembre 2010.

16. Comparaison performance des Compartiments / performance de l'indice

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

| Compartiment | Performance pendant l'exercice | | Suivi comparatif |
|--|--------------------------------|--------------|------------------|
| | Indice | Compartiment | |
| db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF* | 11,76% | 11,51% | (0,25)% |
| db x-trackers MSCI USA TRN INDEX ETF* | 14,77% | 14,73% | (0,04)% |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | 18,88% | 18,05% | (0,83)% |
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | 18,98% | 18,12% | (0,86)% |
| db x-trackers MSCI TAIWAN TRN INDEX ETF* | 21,84% | 21,08% | (0,76)% |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* | 6,28% | 5,59% | (0,69)% |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF* | 24,08% | 23,00% | (1,08)% |
| db x-trackers MSCI KOREA TRN INDEX ETF* | 26,74% | 25,95% | (0,79)% |
| db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF* | 3,19% | 2,41% | (0,78)% |
| db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX ETF* | 16,91% | 16,39% | (0,52)% |
| db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX ETF* | 18,60% | 18,41% | (0,19)% |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

16. Comparaison performance des Compartiments / performance de l'indice (suite)

| Compartiment | Performance pendant l'exercice | | Suivi comparatif |
|---|--------------------------------|--------------|------------------|
| | Indice | Compartiment | |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | (13,94)% | (14,77)% | (0,83)% |
| db x-trackers US DOLLAR MONEY MARKET ETF* | 0,18% | 0,03% | (0,15)% |
| db x-trackers CSI300 INDEX ETF ^{*/**} - 2D | 1,13% | 1,86% | 0,73% |
| db x-trackers CSI300 BANKS INDEX ETF ^{*/**} | (18,59)% | (17,45)% | 1,14% |
| db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX ETF ^{*/**} | 4,33% | 4,91% | 0,58% |
| db x-trackers CSI300 MATERIALS INDEX ETF ^{*/**} | 18,19% | 18,90% | 0,71% |
| db x-trackers CSI300 REAL ESTATE INDEX ETF ^{*/**} | (12,06)% | (11,75)% | 0,31% |
| db x-trackers CSI300 UTILITIES INDEX ETF ^{*/**} | (14,14)% | (12,68)% | 1,46% |
| db x-trackers CSI300 ENERGY INDEX ETF ^{*/**} | 11,39% | 12,58% | 1,19% |
| db x-trackers CSI300 FINANCIALS INDEX ETF ^{*/**} | (15,55)% | (14,53)% | 1,02% |
| db x-trackers CSI300 HEALTH CARE INDEX ETF ^{*/**} | 27,97% | 28,45% | 0,48% |
| db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION INDEX ETF ^{*/**} | (11,76)% | (11,17)% | 0,59% |
| db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS INDEX ETF ^{*/**} | 10,00% | 10,58% | 0,58% |

** Les performances de tous les fonds indiciels cotés en bourse (ETF) CSI300 sont calculées depuis leur date de lancement jusqu'au 31 décembre 2010.

17. Compartiments évalués au 30 décembre 2010 utilisant la dernière valeur commerciale de l'indice

Les Compartiments suivants ont été clôturés au 31 décembre 2010 et évalués au 30 décembre 2010 puisque le 31 décembre 2010 n'était pas considéré comme un Jour Ouvrable Indice (c'est-à-dire un jour où les données en temps réel sont disponibles). Une valeur d'indice peut parfois être fournie le 31 décembre 2010 ; elle est publiée en fin de journée mais aucune donnée en temps réel n'est disponible ce jour-là (il n'est donc pas considéré comme un Jour Ouvrable Indice). Dans le tableau ci-dessous, les Valeurs Liquidatives par action au 31 décembre 2010 (dans la devise de la catégorie d'actions) sont présentées sur la base de la valeur de l'indice disponible « en fin de journée » et sont également comparées à la variation de l'indice entre le 30 décembre 2010 et le 31 décembre 2010.

| Compartiment | Indice | | | Compartiment | | | Différence |
|--|------------------|---------------------------------|------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------|------------|
| | 30 décembre 2010 | 31 décembre 2010 ⁽¹⁾ | Indice Variation | VL au 30 décembre 2010 | VL au 31 décembre 2010 ⁽¹⁾ | Variation de la VL | |
| db x-trackers MSCI JAPAN TRN INDEX ETF* | 4.124,31 | 4.156,86 | 0,79% | 40,45 | 40,77 | 0,79% | 0,00% |
| db x-trackers EURO STOXX 50® ETF* - 1C | 4.588,64 | 4.565,39 | (0,51)% | 30,51 | 30,35 | (0,51)% | 0,00% |
| db x-trackers EURO STOXX 50® ETF* - 1D | 4.588,64 | 4.565,39 | (0,51)% | 28,69 | 28,55 | (0,51)% | 0,00% |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* - 1C | 726,38 | 728,16 | 0,24% | 71,09 | 71,27 | 0,24% | 0,00% |
| db x-trackers MSCI BRAZIL TRN INDEX ETF* - 2C | 726,38 | 728,16 | 0,24% | 7,21 | 7,23 | 0,24% | 0,00% |
| db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 ETF* | 2.721,97 | 2.711,02 | (0,40)% | 17,89 | 17,81 | (0,40)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ETF* | 3.372,40 | 3.351,10 | (0,63)% | 21,06 | 20,93 | (0,63)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX® 600 BASIC RESOURCES ETF* | 1.111,62 | 1.101,55 | (0,91)% | 110,89 | 109,88 | (0,91)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS ETF* | 627,26 | 623,44 | (0,61)% | 62,74 | 62,36 | (0,61)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE ETF* | 561,87 | 558,23 | (0,65)% | 56,11 | 55,74 | (0,65)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX® 600 BANKS ETF* | 370,00 | 368,24 | (0,48)% | 36,91 | 36,73 | (0,48)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS ETF* | 491,18 | 490,06 | (0,23)% | 49,19 | 49,08 | (0,23)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY ETF* | 288,81 | 288,05 | (0,26)% | 28,83 | 28,76 | (0,26)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX® 600 UTILITIES ETF* | 632,02 | 628,76 | (0,52)% | 63,45 | 63,12 | (0,52)% | 0,00% |

⁽¹⁾ Niveaux indicatifs

db x-trackers*

Annexes aux états financiers (suite)

17. Compartiments évalués au 30 décembre 2010 utilisant la dernière valeur commerciale de l'indice (suite)

| Compartiment | Indice | | | Compartiment | | | Différence |
|--|------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------|------------|
| | 30 décembre 2010 | 31 décembre 2010 ⁽¹⁾ | Variation de l'Indice | VL au 30 décembre 2010 | VL au 31 décembre 2010 ⁽¹⁾ | Variation de la VL | |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INSURANCE ETF* | 247,26 | 247,07 | (0,08)% | 24,82 | 24,80 | (0,08)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 FOOD & BEVERAGE ETF* | 585,62 | 581,62 | (0,68)% | 58,55 | 58,15 | (0,68)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS ETF* | 509,73 | 508,58 | (0,23)% | 50,81 | 50,70 | (0,23)% | 0,00% |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] SHORT DAILY ETF* | 3.452,32 | 3.469,87 | 0,51% | 33,01 | 33,18 | 0,51% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BANKS SHORT DAILY ETF* | 3.325,67 | 3.341,93 | 0,49% | 32,01 | 32,16 | 0,49% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | 3.851,38 | 3.876,46 | 0,65% | 37,16 | 37,40 | 0,65% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* | 2.356,42 | 2.370,83 | 0,61% | 22,75 | 22,89 | 0,61% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* | 2.270,95 | 2.277,02 | 0,26% | 21,90 | 21,95 | 0,26% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF* | 2.573,93 | 2.579,74 | 0,23% | 24,81 | 24,86 | 0,22% | (0,01)% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 ETF* | 461,97 | 459,95 | (0,44)% | 46,16 | 45,96 | (0,44)% | 0,00% |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] LEVERAGED DAILY ETF* | 1.526,00 | 1.510,52 | (1,01)% | 15,22 | 15,07 | (1,01)% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* | 747,63 | 754,40 | 0,90% | 7,37 | 7,43 | 0,90% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | 3.691,40 | 3.699,93 | 0,23% | 36,37 | 36,45 | 0,23% | 0,00% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* | 4.247,35 | 4.250,17 | 0,07% | 41,91 | 41,93 | 0,06% | (0,01)% |
| db x-trackers STOXX [®] 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | 3.543,93 | 3.562,12 | 0,51% | 34,89 | 35,07 | 0,51% | 0,00% |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] DOUBLE SHORT DAILY ETF* | 231,04 | 233,39 | 1,02% | 22,86 | 23,10 | 1,01% | (0,01)% |
| db x-trackers MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF* | 1.399,16 | 1.396,83 | (0,17)% | 13,92 | 13,90 | (0,17)% | 0,00% |

⁽¹⁾ Niveaux indicatifs

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux actionnaires

1) Publication en ligne des portefeuilles d'investissement, des participations de garantie et des expositions aux swaps

Les actionnaires peuvent désormais visualiser les expositions aux swaps, les portefeuilles d'investissement ou les participations de garantie de chaque Compartiment sur www.etf.db.com. Ces informations sont disponibles sous l'onglet « Informations ETF » de chaque Compartiment.

2) Ajustements des Conventions de swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice

D'après le prospectus, la Contrepartie de Swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la/aux Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Selon la/les Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de Swap, les Compartiments recevront les performances des Indices ajustés afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés (i) à l'achat, la vente et l'emprunt et/ou le financement par la Contrepartie de Swap des composants des Indices afin de répliquer leur performance ; (ii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants des Indices ; (iii) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; (iv) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de Swap et en lien avec la détention des composants des Indices ; (v) aux taxes ou autres obligations imposées sur l'achat ou la vente des composants des Indices ; (vi) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants des Indices ; (vii) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de Swap en lien avec les composants des Indices.

Au cours de l'exercice financier 2010, les Conventions de swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées selon les montants ci-dessous. Les Conventions de swap négociées de gré à gré des Compartiments non indiquées dans le tableau ci-dessous n'ont pas été soumises à des ajustements négatifs.

| Compartiment | Catégorie d'Actions | ISIN | Ajustement |
|--|---------------------|------------------------------|------------|
| db x-trackers MSCI EM ASIA TRN INDEX ETF* | 1C 2C | LU0292107991 LU0455009000 | 11 bps |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY ETF* | 1C | LU0292109690 | 5 bps |
| db x-trackers FTSE CHINA 25 ETF* | 1C | LU0292109856 | 16 bps |
| db x-trackers SHORTDAX® DAILY ETF* | 1C | LU0292106241 | 95 bps |
| db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0292106753 | 57 bps |
| db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS TRN INDEX ETF* | 1C 2C | LU0292107645 LU0455009778 | 6 bps |
| db x-trackers STOXX 600® BANKS SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0322249037 | 93 bps |
| db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY ETF* | 1C | LU0322251520 | 70 bps |
| db x-trackers FTSE VIETNAM ETF* | 1C | LU0322252924 | 11 bps |
| db x-trackers S&P SELECT FRONTIER ETF* | 1C 2C | LU0328476410 LU0501093057 | 56 bps |
| db x-trackers STOXX® 600 HEALTH CARE SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0322249466 | 96 bps |
| db x-trackers STOXX® 600 OIL & GAS SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0322249623 | 56 bps |
| db x-trackers STOXX® 600 TECHNOLOGY SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0322250043 | 53 bps |
| db x-trackers STOXX® 600 TELECOMMUNICATIONS SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0322250126 | 58 bps |
| db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0328473581 | 70 bps |

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux actionnaires (suite)

| Compartiment | Catégorie d'Actions | ISIN | Ajustement |
|--|---------------------|--------------|------------|
| db x-trackers CAC 40 [®] SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0322251280 | 55 bps |
| db x-trackers STOXX [®] 600 BASIC RESOURCES SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0412624354 | 58 bps |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INDUSTRIAL GOODS SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0412624511 | 65 bps |
| db x-trackers STOXX [®] 600 INSURANCE SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0412624602 | 49 bps |
| db x-trackers STOXX [®] 600 UTILITIES SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0412624867 | 54 bps |
| db x-trackers HSI SHORT DAILY INDEX ETF* | 2C | LU0429790313 | 96 bps |
| db x-trackers SHORTDAX [®] x2 DAILY ETF* | 1C | LU0411075020 | 137 bps |
| db x-trackers S&P 500 2x INVERSE DAILY ETF* | 1C | LU0411078636 | 103 bps |
| db x-trackers EURO STOXX 50 [®] DOUBLE SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0417510616 | 86 bps |
| db x-trackers SMI [®] SHORT DAILY ETF* | 1C | LU0470923532 | 33 bps |