

# db x-trackers II\*

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

## **Rapport annuel et états financiers audités** **Pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2013**



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	4
Rapport des Administrateurs	6
Rapport du Contrôleur des comptes	14
Informations pour les Résidents de Hong Kong	16
Statistiques	17
État de l'Actif net au 31 décembre 2013	40
État des Opérations et Variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2013	61
État des Variations de l'encours des Actions émises au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013	83
État des portefeuilles au 31 décembre 2013	87
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	87
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	89
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	90
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	92
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	93
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	94
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	95
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	96
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	97
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	101
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	102
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	103
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	104
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	105
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	106
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	107
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	109
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	110
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	111
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	112
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	113
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	115
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	116
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	118
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	119
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	120
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	121
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	122
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	123
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	124
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	125
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	126
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	127
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	128
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	129
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	130
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	131
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	132
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	134
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	135
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	136
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	137
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	138
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	139
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	140
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	143
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	144
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	145
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	146
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	147
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	148
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	149
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	150
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	151
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	152
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	153

\* Il s'agit d'un ETF synthétique

## Sommaire (suite)

db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	154
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	155
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	156
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	157
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	158
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	159
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	160
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	161
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	162
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	163
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	164
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	165
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	166
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	167
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	168
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	169
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	170
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	171
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	172
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	173
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	174
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	175
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	177
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	178
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	179
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	180
Annexes aux États Financiers	181
Informations destinées aux Actionnaires – non auditées	202

\* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II\*

## Organisation

<p><b>Siège social</b> db x-trackers II* 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p><b>Conseil d'administration</b> -Werner Burg (président du Conseil d'Administration), Administrateur, Deutsche Bank Luxembourg S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg -Klaus-Michael Vogel, membre du Comité de direction, Deutsche Bank Luxembourg S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg -Jacques Elvinger, associé, Elvinger, Hoss &amp; Prussen, 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg -Manooj Mistry, responsable des produits négociés en Bourse et des investissements passifs institutionnels, Deutsche Bank AG, succursale de Londres, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni</p>
<p><b>Dépositaire</b> State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p><b>Société de gestion</b> DB Platinum Advisors 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p><b>Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliaire et Agent de cotation</b> State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p><b>Agent de registre et de transfert</b> State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p><b>Gestionnaire d'investissement<sup>(1)</sup></b> (sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante) State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf Londres E14 5HJ Royaume-Uni</p>

<sup>(1)</sup> Uniquement dans le cas de certains Compartiments, comme indiqué dans l'Annexe 9 du présent rapport.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Contrôleur des comptes**

Ernst & Young S.A.  
7, rue Gabriel Lippmann  
Parc d'Activité Syrdall 2  
L-5365 Münsbach  
Grand-Duché du Luxembourg

**Conseiller juridique**

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

**Représentant à Hong Kong**

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

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## Rapport des Administrateurs

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, db x-trackers II\* (la « Société ») a lancé avec succès dix-sept (17) nouveaux Compartiments et/ou Catégories d'Actions dans le but de proposer à ses Actionnaires l'accès à des stratégies d'investissement diversifiées. Tous les Compartiments sont gérés de façon passive (c'est-à-dire sans intervention active de la direction). Les Compartiments ont répliqué leurs stratégies d'investissement respectives, décrites ci-après, avec une erreur de réplification minimale résultant principalement des frais des Compartiments respectifs.

Les dix-sept (17) Compartiments et/ou Catégories d'Actions suivants, qui correspondent aux stratégies d'investissement indiquées, ont été lancés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2013 :

**Stratégies portant sur des liquidités :**

LU0892103994 db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\* - 1C

**Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :**

LU0962081203 db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF\* - 1D  
 LU0908508731 db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF\* - 5C  
 LU0378818214 db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF\* - 1C  
 LU0975326215 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF\* - 1D  
 LU0962071741 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF\* - 1D  
 LU0877808211 db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF\* - 1D  
 LU0877808484 db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF\* - 1D  
 LU0925589839 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF\* - 1C  
 LU0975334821 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF\* - 1D  
 LU0925589755 db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF\* - 1C  
 LU0925589672 db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF\* - 1C  
 LU0952581584 db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF\* - 1C  
 LU0952581667 db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF\* - 1C

**Stratégies liées à l'inflation :**

LU0962078753 db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF\* - 1D  
 LU0908508814 db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF\* - 5C  
 LU0641007009 db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF\* - 2C

Vous trouverez ci-après un aperçu des stratégies d'investissement des Compartiments ouverts en fin d'exercice, ainsi que des différentes Catégories d'Actions associées :

**Stratégies portant sur des liquidités :**

LU0290358497 db x-trackers II EONIA UCITS ETF\* - 1C  
 LU0335044896 db x-trackers II EONIA UCITS ETF\* - 1D  
 LU0378820202 db x-trackers II EONIA UCITS ETF\* - 2C  
 LU0494592628 db x-trackers II EONIA UCITS ETF\* - 3C  
 LU0335651435 db x-trackers II EONIA UCITS ETF\* - maxblue Cash ETF  
 LU0321465469 db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF\* - 1C  
 LU0321464652 db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF\* - 1D  
 LU0378819964 db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF\* - 1C  
 LU0482518031 db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\* - 1C  
 LU0482521092 db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\* - 2C  
 LU0482522900 db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\* - 3C  
 LU0506212785 db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\* - 4C  
 LU0892103994 db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\* - 1C

**Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :**

LU0290355717 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF\* - 1C  
 LU0643975591 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF\* - 4 %-D  
 LU0290356871 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF\* - 1C  
 LU0614173549 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF\* - 1D  
 LU0290356954 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF\* - 1C  
 LU0614173895 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF\* - 1D  
 LU0290357176 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF\* - 1C  
 LU0290357259 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF\* - 1C  
 LU0290357333 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF\* - 1C  
 LU0290357507 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF\* - 1C  
 LU0290357846 db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF\* - 1C  
 LU0321462953 db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF\* - 1C  
 LU0321463258 db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF\* - 1C  
 LU0321463506 db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF\* - 1C  
 LU0962081203 db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF\* - 1D  
 LU0321464066 db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF\* - 1D  
 LU0378818131 db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF\* - 1C  
 LU0690964092 db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF\* - 1D  
 LU0641006290 db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF\* - 2D

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## Rapport des Administrateurs (suite)

**Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées (suite) :**

LU0641006613	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF* - 4C
LU0908508731	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF* - 5C
LU0378818214	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF* - 1C
LU0378818560	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF* - 1C
LU0429458978	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF* - 1D
LU0429459356	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF* - 1C
LU0429459430	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0429458622	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0429458895	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF* - 1C
LU0468896575	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF* - 1D
LU0643975161	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF* - 4 %-D
LU0468897110	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF* - 1D
LU0480088441	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF* - 1C
LU0484969463	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF* - 1C
LU0975326215	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF* - 1D
LU0524480265	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF* - 1C
LU0962071741	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF* - 1D
LU0494592974	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF* - 1C
LU0548059699	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF* - 1C
LU0613540268	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF* - 1C
LU0613540698	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF* - 1D
LU0613540185	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF* - 1D
LU0613540854	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF* - 1D
LU0613540938	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF* - 1C
LU0614583796	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0614584687	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0616016605	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0616017165	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0621755676	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0621755080	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0730820569	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF* - 1D
LU0820950128	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF* - 1C
LU0877808211	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF* - 1D
LU0877808484	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF* - 1D
LU0925589839	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF* - 1C
LU0975334821	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF* - 1D
LU0925589755	db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF* - 1C
LU0925589672	db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF* - 1C
LU0952581584	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF* - 1C
LU0952581667	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C

**Stratégies liées à l'inflation :**

LU0290357929	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1C
LU0962078753	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1D
LU0641007009	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 2C
LU0641007264	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 3D
LU0641007421	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 4C
LU0908508814	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 5C
LU0290358224	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1C
LU0321464223	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1D
LU0426245436	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF* - 1C
LU0429459513	db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1C

**Stratégies portant sur des obligations d'entreprises :**

LU0478205379	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* - 1C
LU0484968812	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF* - 1C
LU0484968655	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF* - 1C
LU0675343288	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF* - 1D

**Stratégies liées aux emprunts :**

LU0290358653	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE UCITS ETF* - 1C
LU0290359032	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER UCITS ETF* - 1C
LU0321462102	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0321462870	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0378819295	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF* - 1C
LU0378819378	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF* - 1C
LU0378819709	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0378819881	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0613541316	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 2X DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0613541407	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0613541589	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0613541662	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## Rapport des Administrateurs (suite)

**Stratégies liées aux emprunts (suite) :**

LU0742068082	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF* - 1C
LU0742068249	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0742068165	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0742068322	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0742068595	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF* - 1C
LU0742068751	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0742068678	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C
LU0742068835	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C

En fonction de la stratégie du Compartiment, les performances enregistrées en 2013 ont subi l'effet, entre autres, d'un ou plusieurs des facteurs suivants :

- **Stratégies portant sur des liquidités :** l'exercice 2013 a été marqué par la stagnation des faibles taux d'intérêt proposés aux investisseurs. Cette stagnation a été notamment favorisée par le postulat formulé par les États-Unis et la Banque centrale européenne selon lequel il existerait encore des « risques de ralentissement importants » de l'économie parallèlement à un vif désir d'éviter une « période prolongée de faibles taux d'inflation ». C'est dans ce contexte que les fonds indiciels cotés en bourse (« ETF ») offrant une exposition à l'EONIA et au taux effectif des fonds fédéraux aux États-Unis, ont enregistré des rendements modestes, voire légèrement négatifs (en raison des frais applicables). La performance du db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\*, qui a clôturé l'exercice en hausse de 2,57 %, constitue l'exception principale à ce contexte de faible rendement des investissements en numéraire. Le db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF\* a également affiché une performance positive de + 0,28 %.
- **Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :** il convient de noter en particulier deux tendances qui ont eu un impact sur la performance des stratégies liées aux obligations souveraines en 2013. La première a été la poursuite de la réduction du risque perçu associé aux États membres « périphériques » de la zone euro, comme l'Espagne et l'Italie. Il en a résulté une performance annuelle excellente des ETF offrant une exposition à ces instruments de dette souveraine, notamment au cours du second semestre de l'année. Le db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF\* (+ 6,99 %) et le db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF\* (+ 6,42 %) sont deux ETF illustrant cette performance.
- L'amélioration de l'attitude vis-à-vis des économies périphériques de la zone euro s'explique également par le léger infléchissement de la tendance à la « recherche de sécurité » qui avait précédemment tiré les rendements sur les obligations souveraines américaines et les principales obligations souveraines européennes vers des niveaux exceptionnellement bas. La hausse modérée des rendements qui s'en est suivie a entraîné une performance négative de - 9,67 % du db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF\* et une performance similaire du db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF\* (- 7,42 %) ainsi que du db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF\* (- 5,51 %). L'ETF affichant la meilleure performance globale dans ce contexte a été le db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF\* avec + 8,05 %, les autres ETF souverains en position courte avec ou sans effet de levier affichant également des rendements positifs.

Dans le secteur des ETF sur obligations adossées, 2013 a été une période de rendements mitigés marquée par les faibles niveaux de volatilité. Le db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF\* a terminé l'année sur une performance positive de + 0,37 %, tandis que le db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF\* affichait la plus forte hausse avec + 0,81 %.

- **Stratégies liées à l'inflation :** L'exercice 2013 a commencé par une reprise au cours du premier trimestre (T1) pour les ETF offrant des expositions à des stratégies basées sur des obligations indexées sur l'inflation, qui a laissé la place à une période de baisse des cours et de hausse des rendements sur les obligations indexées sur l'inflation au cours du deuxième trimestre (T2). L'exemple le plus remarquable de cette tendance a été le db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF\*, qui a affiché une performance globale négative de - 9,48 %, due essentiellement à la chute des cours au cours du T2. Il convient de noter que ces baisses ont fait suite à une période prolongée de bonnes performances qui a tiré les rendements réels sur ces obligations vers des niveaux exceptionnellement bas. En d'autres termes, si l'inflation peut rester une source de préoccupation parmi les investisseurs, il se peut que les faibles rendements en termes réels qui ont marqué le début de l'exercice 2013 aient limité le caractère attractif des obligations indexées sur l'inflation comme outil de choix pour réduire le risque d'inflation.
- **Stratégies portant sur des obligations d'entreprises :** les rendements sur les obligations d'entreprise ont été relativement modérés en 2013, avec des performances allant de + 0,51 % (db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF\*) à - 0,32 % (db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF\*). Ces performances ont fait suite à une période au cours de laquelle une baisse significative des rendements des obligations d'entreprise européennes (et donc des bonnes performances des ETF) avait été constatée, notamment en ce qui concerne les produits financiers grâce à l'intervention et l'appui des États.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.



## db x-trackers II\*

### Rapport des Administrateurs (suite)

- **Stratégies liées aux emprunts :** la meilleure performance annuelle dans ce secteur est à porter au crédit du db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF\* (+ 37,10 %), qui a profité par effet de levier d'une réduction soutenue des écarts de crédit sur les obligations qui sont à la limite d'être classées « investment grade », mais restent de qualité inférieure à la notation « investment grade ». Comme pouvait le laisser présager son homologue en position courte, le db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF\* a, quant à lui, enregistré une baisse de - 31,19 %.
- D'une façon générale, les ETF ayant une « position de crédit longue », c'est-à-dire ceux qui représentent des positions vendeur créditrices sur le marché des swaps sur défaillance (CDS), ont affiché de bonnes performances au cours de l'exercice 2013 en raison du resserrement général des écarts de crédit.

Vous trouverez ci-dessous un aperçu des performances affichées au cours de l'exercice 2013 par l'ensemble des Compartiments et/ou Catégories d'Actions lancés avant le début de l'exercice financier clos le 31 décembre 2013 (et pour lequel il existe donc un exercice complet de données de performances).

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire maximale	Performance de l'indice en 2013	Performance du Compartiment/ de la Catégorie d'Actions en 2013	Écart de performance
<b>Stratégies portant sur des liquidités :</b>					
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* - 1C	LU0482518031	0,20 %	2,78 %	2,57 %	(0,21) %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* - 2C	LU0482521092	0,20 %	2,78 %	2,57 %	(0,21) %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* - 3C	LU0482522900	0,20 %	2,78 %	2,57 %	(0,21) %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* - 4C	LU0506212785	0,20 %	2,78 %	2,57 %	(0,21) %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - 1D	LU0335044896	0,15 %	0,09 %	(0,01) %	(0,10) %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - maxblue cash ETF	LU0335651435	0,40 %	0,09 %	(0,01) %	(0,10) %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - 1C	LU0290358497	0,15 %	0,09 %	(0,01) %	(0,10) %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - 2C	LU0378820202	0,15 %	0,09 %	0,03 %	(0,06) %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - 3C	LU0494592628	0,15 %	0,09 %	(0,01) %	(0,10) %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF* - 1C	LU0321465469	0,15 %	0,11 %	(0,04) %	(0,15) %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF* - 1C	LU0378819964	0,15 %	0,05 %	(0,09) %	(0,14) %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF* - 1D	LU0321464652	0,15 %	0,43 %	0,28 %	(0,15) %
<b>Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :</b>					
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF* - 1C	LU0494592974	0,25 %	1,11 %	0,85 %	(0,26) %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF* - 1C	LU0321462953	0,55 %	(5,95) %	(6,47) %	(0,52) %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0621755080	0,30 %	3,80 %	3,49 %	(0,31) %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0621755676	0,30 %	(5,22) %	(5,51) %	(0,29) %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF* - 4C	LU0641006613	0,25 %	(0,83) %	(1,08) %	(0,25) %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF* - 1D	LU0690964092	0,25 %	(0,58) %	(0,84) %	(0,26) %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF* - 1C	LU0378818131	0,25 %	(0,58) %	(0,82) %	(0,24) %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF* - 2D	LU0641006290	0,25 %	(0,22) %	(0,46) %	(0,24) %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF* - 1C	LU0429458895	0,15 %	0,34 %	0,19 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF* - 1C	LU0429459356	0,15 %	(3,37) %	(3,51) %	(0,14) %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF* - 1D	LU0429458978	0,20 %	(0,80) %	(0,99) %	(0,19) %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF* - 1D	LU0321464066	0,20 %	(4,19) %	(4,39) %	(0,20) %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF* - 1C	LU0820950128	0,20 %	1,01 %	0,81 %	(0,20) %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF* - 1D	LU0468897110	0,15 %	(0,23) %	(0,38) %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF* - 1D	LU0613540854	0,15 %	(0,73) %	(0,88) %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF* - 1D	LU0730820569	0,15 %	(1,60) %	(1,74) %	(0,14) %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF* - 1C	LU0548059699	0,15 %	0,77 %	0,62 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF* - 1C	LU0321463506	0,15 %	0,52 %	0,37 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF* - 1D	LU0468896575	0,15 %	(2,20) %	(2,34) %	(0,14) %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF* - 4 %-D	LU0643975161	0,15 %	(2,20) %	(2,34) %	(0,14) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF* - 1D	LU0614173549	0,15 %	1,82 %	1,66 %	(0,16) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF* - 1C	LU0290356871	0,15 %	1,82 %	1,66 %	(0,16) %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## Rapport des Administrateurs (suite)

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire maximale	Performance de l'indice en 2013	Performance du Compartiment/ de la Catégorie d'Actions en 2013	Écart de performance
<b>Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées (suite) :</b>					
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF* - 1C	LU0290357333	0,15 %	3,68 %	3,53 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF* - 1C	LU0290357507	0,15 %	0,05 %	(0,10) %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF* - 1C	LU0290357846	0,15 %	(2,06) %	(2,21) %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF* - 1C	LU0290356954	0,15 %	2,33 %	2,17 %	(0,16) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF* - 1D	LU0614173895	0,15 %	2,33 %	2,17 %	(0,16) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF* - 1C	LU0290357176	0,15 %	3,41 %	3,26 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF* - 1C	LU0290357259	0,15 %	2,81 %	2,66 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF* - 1C	LU0613540938	0,15 %	(0,14) %	(0,29) %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF* - 1C	LU0484969463	0,15 %	(1,99) %	(2,14) %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF* - 1C	LU0290355717	0,15 %	2,21 %	2,06 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF* - 4 % - D	LU0643975591	0,15 %	2,21 %	2,06 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF* - 1C	LU0524480265	0,15 %	7,15 %	6,99 %	(0,16) %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF* - 1C	LU0480088441	0,20 %	2,29 %	2,10 %	(0,19) %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF* - 1C	LU0378818560	0,20 %	(3,70) %	(3,90) %	(0,20) %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF* - 1D	LU0613540698	0,20 %	5,82 %	5,59 %	(0,23) %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF* - 1C	LU0613540268	0,15 %	1,05 %	0,89 %	(0,16) %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF* - 1D	LU0613540185	0,20 %	6,66 %	6,42 %	(0,24) %
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0321463258	0,15 %	(2,47) %	(2,62) %	(0,15) %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0614584687	0,30 %	(9,39) %	(9,67) %	(0,28) %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0614583796	0,30 %	8,37 %	8,05 %	(0,32) %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0429459430	0,25 %	4,60 %	4,34 %	(0,26) %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0616017165	0,30 %	(7,14) %	(7,42) %	(0,28) %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0616016605	0,30 %	5,87 %	5,56 %	(0,31) %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0429458622	0,25 %	3,12 %	2,86 %	(0,26) %
<b>Stratégies liées à l'inflation :</b>					
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF* - 1C	LU0426245436	0,20 %	(3,26) %	(3,45) %	(0,19) %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1C	LU0290358224	0,20 %	(0,80) %	(0,99) %	(0,19) %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 4C	LU0641007421	0,25 %	(5,16) %	(5,39) %	(0,23) %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1C	LU0290357929	0,25 %	(4,97) %	(5,22) %	(0,25) %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 3D	LU0641007264	0,25 %	(4,57) %	(4,82) %	(0,25) %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1D	LU0321464223	0,20 %	0,37 %	0,17 %	(0,20) %
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1C	LU0429459513	0,20 %	(9,30) %	(9,48) %	(0,18) %
<b>Stratégies portant sur des obligations d'entreprises :</b>					
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* - 1C	LU0478205379	0,20 %	0,56 %	0,36 %	(0,20) %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF* - 1C	LU0484968655	0,20 %	0,42 %	0,22 %	(0,20) %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF* - 1C	LU0484968812	0,20 %	0,71 %	0,51 %	(0,20) %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF* - 1D	LU0675343288	0,20 %	(0,12) %	(0,32) %	(0,20) %
<b>Stratégies liées aux emprunts :</b>					
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0613541407	0,34 %	37,53 %	37,10 %	(0,43) %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0613541662	0,34 %	(30,94) %	(31,19) %	(0,25) %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## Rapport des Administrateurs (suite)

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire maximale	Performance de l'indice en 2013	Performance du Compartiment/ de la Catégorie d'Actions en 2013	Écart de performance
<b>Stratégies liées aux emprunts (suite) :</b>					
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0321462870	0,24 %	(16,64) %	(16,85) %	(0,21) %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF* - 1C	LU0290359032	0,24 %	17,63 %	17,35 %	(0,28) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0613541316	0,28 %	8,24 %	7,93 %	(0,31) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0613541589	0,28 %	(8,36) %	(8,62) %	(0,26) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0378819709	0,18 %	(5,13) %	(5,30) %	(0,17) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF* - 1C	LU0378819295	0,18 %	4,97 %	4,78 %	(0,19) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0321462102	0,18 %	(4,20) %	(4,38) %	(0,18) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0378819881	0,21 %	(10,48) %	(10,67) %	(0,19) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF* - 1C	LU0378819378	0,21 %	9,77 %	9,55 %	(0,22) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF* - 1C	LU0290358653	0,18 %	4,11 %	3,92 %	(0,19) %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068751	0,34 %	33,64 %	33,22 %	(0,42) %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068835	0,34 %	(28,02) %	(28,28) %	(0,26) %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068678	0,24 %	(14,93) %	(15,14) %	(0,21) %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF* - 1C	LU0742068595	0,24 %	15,91 %	15,64 %	(0,27) %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068249	0,28 %	6,39 %	6,10 %	(0,29) %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068322	0,28 %	(6,54) %	(6,81) %	(0,27) %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068165	0,18 %	(3,26) %	(3,44) %	(0,18) %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF* - 1C	LU0742068082	0,18 %	3,21 %	3,03 %	(0,18) %

Les différences de performances sont liées à la commission forfaitaire applicable à chaque catégorie d'actions respective.

Le tableau ci-après indique les niveaux d'écart de suivi réel au cours de l'exercice 2013 pour l'ensemble des Compartiments et/ou Catégories d'Actions qui ont été lancés avant le début de l'exercice clos le 31 décembre 2013. Ces niveaux écart de suivi réel sont mis en parallèle avec les niveaux d'écart de suivi anticipé. Conformément au tableau suivant, pour chacun(e) des Compartiments et/ou Catégories d'Actions, le niveau d'erreur de répliation réel est resté dans la fourchette prévisionnelle, en raison de l'efficacité des techniques de répliation utilisées au cours de l'exercice 2013.

Nom du Compartiment	ISIN	Ecart de suivi anticipé	Ecart de suivi réalisé
<b>Stratégies portant sur des liquidités :</b>			
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* - 1C	LU0482518031	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* - 2C	LU0482521092	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* - 3C	LU0482522900	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* - 4C	LU0506212785	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - 1D	LU0335044896	Jusqu'à 1 %	0,00 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - maxblue cash ETF	LU0335651435	Jusqu'à 1 %	0,00 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - 1C	LU0290358497	Jusqu'à 1 %	0,00 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - 2C	LU0378820202	Jusqu'à 1 %	0,00 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - 3C	LU0494592628	Jusqu'à 1 %	0,00 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF* - 1C	LU0321465469	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF* - 1C	LU0378819964	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF* - 1D	LU0321464652	Jusqu'à 1 %	0,01 %
<b>Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :</b>			
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF* - 1C	LU0494592974	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF* - 1C	LU0321462953	Jusqu'à 1 %	0,02 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## Rapport des Administrateurs (suite)

Nom du Compartiment	ISIN	Ecart de suivi anticipé	Ecart de suivi réalisé
<b>Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées (suite) :</b>			
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0621755080	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0621755676	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF <sup>*</sup> - 4C	LU0641006613	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0690964092	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0378818131	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF <sup>*</sup> - 2D	LU0641006290	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0429458895	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0429459356	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0429458978	Jusqu'à 1 %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0321464066	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0820950128	Jusqu'à 1 %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0468897110	Jusqu'à 1 %	0,05 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0613540854	Jusqu'à 1 %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0730820569	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0548059699	Jusqu'à 1 %	0,06 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0321463506	Jusqu'à 1 %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0468896575	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF <sup>*</sup> - 4 %-D	LU0643975161	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0614173549	Jusqu'à 1 %	0,05 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290356871	Jusqu'à 1 %	0,05 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290357333	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290357507	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290357846	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290356954	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0614173895	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290357176	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290357259	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0613540938	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0484969463	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290355717	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF <sup>*</sup> - 4 %-D	LU0643975591	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0524480265	Jusqu'à 1 %	0,03 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0480088441	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0378818560	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0613540698	Jusqu'à 1 %	0,04 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0613540268	Jusqu'à 1 %	0,03 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF <sup>*</sup> - 1D	LU0613540185	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0321463258	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0614584687	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0614583796	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0429459430	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0616017165	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0616016605	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0429458622	Jusqu'à 1 %	0,01 %
<b>Stratégies liées à l'inflation :</b>			
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0426245436	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290358224	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF <sup>*</sup> - 4C	LU0641007421	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF <sup>*</sup> - 1C	LU0290357929	Jusqu'à 1 %	0,01 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

### Rapport des Administrateurs (suite)

Nom du Compartiment	ISIN	Ecart de suivi anticipé	Ecart de suivi réalisé
<b>Stratégies liées à l'inflation (suite) :</b>			
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 3D	LU0641007264	Jusqu'à 1 %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1D	LU0321464223	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF* - 1C	LU0429459513	Jusqu'à 1 %	0,01 %
<b>Stratégies portant sur des obligations d'entreprises :</b>			
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* - 1C	LU0478205379	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF* - 1C	LU0484968655	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF* - 1C	LU0484968812	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF* - 1D	LU0675343288	Jusqu'à 1 %	0,01 %
<b>Stratégies liées aux emprunts :</b>			
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0613541407	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0613541662	Jusqu'à 1 %	0,05 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0321462870	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF* - 1C	LU0290359032	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0613541316	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0613541589	Jusqu'à 1 %	0,07 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0378819709	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF* - 1C	LU0378819295	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0321462102	Jusqu'à 1 %	0,06 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0378819881	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF* - 1C	LU0378819378	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF* - 1C	LU0290358653	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068751	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068835	Jusqu'à 1 %	0,02 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068678	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF* - 1C	LU0742068595	Jusqu'à 1 %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068249	Jusqu'à 1 %	0,07 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068322	Jusqu'à 1 %	0,06 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF* - 1C	LU0742068165	Jusqu'à 1 %	0,04 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF* - 1C	LU0742068082	Jusqu'à 1 %	0,04 %

Le Conseil d'administration de la Société espère poursuivre sur la voie de la réussite et élargir sa gamme de produits tout au long de l'exercice 2014. Cela permettra aux investisseurs de diversifier plus encore leurs portefeuilles et de mieux personnaliser leur exposition aux actifs.

Entre autres, il est à prévoir que les trois domaines prioritaires seront :

- 1) la création de Compartiments qui permettront des expositions granulaires supplémentaires à certains émetteurs souverains ;
- 2) la création de nouveaux Compartiments qui offriront des expositions à de nouveaux secteurs du marché mondial des instruments à revenu fixe ;
- 3) l'ajout de Catégories d'Actions de distribution et de couverture de taux aux produits existants pour offrir un choix supplémentaire aux investisseurs.

Luxembourg, le 10 mars 2014

Si, malgré tous nos efforts pour garantir l'exactitude de ce rapport, vous constatez des différences substantielles avec les informations du Prospectus et/ou des Annexes Produits, ces dernières prévalent. Les termes en majuscule utilisés dans le présent document ont la même signification que dans le Prospectus en vigueur, sauf indication contraire imposée par le contexte. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## Rapport du Contrôleur des comptes

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

Suite à notre nomination par l'assemblée générale annuelle des Actionnaires du 2 avril 2013, nous avons audité les états financiers joints de db x-trackers II (la « SICAV ») et de chacun de ses Compartiments, qui incluent l'État de l'Actif Net et l'État des Portefeuilles au 31 décembre 2013, l'État des opérations et de l'évolution de l'Actif Net pour l'exercice clos à cette date, et un résumé des principes comptables applicables et autres annexes explicatives sur les états financiers.

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

Le Conseil d'administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers ainsi que des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour garantir l'établissement et la présentation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'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 effectué nos travaux de révision conformément aux Normes Internationales de Révision adoptées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux exigences déontologiques et que nos travaux soient planifiés et exécutés de façon à obtenir une assurance raisonnable quant à l'absence d'anomalies significatives dans les états financiers.

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 retenues dépendent du jugement du réviseur d'entreprises agréé ainsi que de l'évaluation des risques que des anomalies significatives dues à une fraude ou à une erreur se retrouvent dans les états financiers. En procédant aux évaluations de ces risques, le réviseur d'entreprises agréé examine le contrôle interne qui a été appliqué pour vérifier la fidélité des états financiers établis par la SICAV quant à leur présentation afin d'établir des procédures d'audit adaptées aux circonstances et non pas aux fins d'exprimer une opinion quant à l'efficacité du contrôle interne effectué par la SICAV. Un audit consiste également à évaluer l'adéquation des politiques comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables effectuées par le Conseil d'Administration de la SICAV, ainsi qu'à évaluer la présentation d'ensemble des états financiers.

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

*Opinion*

Selon notre opinion, les états financiers donnent une image juste et fidèle de la position financière de db x-trackers II et de chacun de ces Compartiments au 31 décembre 2013, ainsi que des résultats des opérations et de l'évolution de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et la présentation des états financiers.

*Divers*

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. Par conséquent, nous n'émettons pas d'opinion sur ces informations. 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 10 mars 2014

## Informations pour les Résidents de Hong Kong

### **Compartiment autorisé à Hong Kong**

Au 31 décembre 2013, seul le Compartiment suivant des db x-trackers II\* (le « Compartiment autorisé ») est autorisé par la Securities and Futures Commission (commission des opérations sur titres et opérations à terme) de Hong Kong (la « SFC »):

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

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

### **Confirmation du Dépositaire**

Conformément à l'alinéa 4.5(f) du Code sur les Fonds d'Investissement et les Organismes de Placement Collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »), State Street Bank Luxembourg S.A., en sa qualité de Dépositaire de db x-trackers II\*, confirme par la présente qu'à sa connaissance et à son avis, dans la mesure des obligations d'un dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de dépositaire avec db x-trackers II\*, la Société de gestion de db x-trackers II\* a, à tous égards, géré db x-trackers II\* dans le respect des dispositions des Statuts de db x-trackers II\* au cours de l'exercice financier 2013.

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.



## db x-trackers II\*

## Statistiques

	<b>db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	746.337.623	413.532.448	499.107.924	184.890.293
1D	–	33.464.462	12.059.821	–
4 %-D	6.322.747	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	629.572.199	451.091.184	424.614.311	161.093.324
1D	–	33.098.341	10.899.159	–
4 %-D	5.523.520	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	547.639.821	601.762.947	281.772.091	125.896.668
1D	–	6.324.957	5.129.803	–
4 %-D	5.183.872	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	194,17	166,15	187,29	203,14
1D	–	161,33	182,23	–
4 %-D	180,16	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	190,26	163,43	183,30	196,74
1D	–	161,35	181,42	–
4 %-D	183,82	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	171,67	157,10	169,88	176,68
1D	–	158,09	170,96	–
4 %-D	172,76	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	100.704.788	83.826.255	23.957.952	14.478.869
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	123.275.804	40.722.625	23.945.556	14.783.137
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	82.161.520	20.850.206	17.212.887	20.517.016
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	208,12	207,94	223,70	221,44
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	202,73	200,85	223,92	226,44
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	177,78	170,06	191,20	195,10

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	579.851.008	128.578.588	479.040.593	47.582.438
1D	196.109	–	22.756.502	–
maxblue Cash ETF	–	–	4.999.625	–
2C	80.822.844 <sup>(1)</sup>	–	20.416.159	–
3C	–	–	5.640.602	–
3D	1.126.390 <sup>(2)(4)</sup>	–	–	–
4C	15.956.918 <sup>(3)</sup>	–	–	–
5C	8.214.983	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	795.183.306	142.944.376	1.232.711.452	90.326.956
1D	–	–	54.389.934	–
maxblue Cash ETF	–	–	4.995.000	–
2C	–	–	223.076.719	–
3C	–	–	5.635.188	–
3D	4.726.661 <sup>(2)(4)</sup>	–	–	–
4C	5.264.237 <sup>(3)</sup>	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	536.982.087	145.543.117	1.564.537.678	128.848.703
1D	–	–	155.261.931	–
maxblue Cash ETF	–	–	4.979.295	–
2C	–	–	515.342.102	–
3C	4.440.897 <sup>(2)(4)</sup>	–	–	–
3D	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	193,03	188,92	139,76	114,66
1D	196,11	–	134,60	–
maxblue Cash ETF	–	–	34,63	–
2C	20,07 <sup>(1)</sup>	–	140,40	–
3C	–	–	140,75	–
3D	22,15 <sup>(2)(4)</sup>	–	–	–
4C	99,57 <sup>(3)</sup>	–	–	–
5C	16,42	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	203,65	190,82	139,77	110,33
1D	–	–	134,73	–
maxblue Cash ETF	–	–	34,64	–
2C	–	–	140,35	–
3C	–	–	140,76	–
3D	23,58 <sup>(2)(4)</sup>	–	–	–
4C	105,25 <sup>(3)</sup>	–	–	–
5C	–	–	–	–

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD.<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF.<sup>(4)</sup> Catégorie d'Actions 3C renommée 3D le 23 janvier 2012.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF* (suite)</b>	<b>db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF* (suite)</b>	<b>db x-trackers II EONIA UCITS ETF* (suite)</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF* (suite)</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	191,33	163,74	139,62	106,32
1D	–	–	134,77	–
maxblue Cash ETF	–	–	34,65	–
2C	–	–	140,14	–
3C	22,20 <sup>(2)(4)</sup>	–	–	–
3D	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–

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

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

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

<sup>(4)</sup> Catégorie d'Actions 3C renommée 3D le 23 janvier 2012.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL UCITS ETF* (liquidé au 09/08/2013)	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé au 09/08/2013)
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	160.462.026	16.072.076	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	11.217.876	128.879.896	16.777.597	8.454.124
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	22.971.452	176.073.389	6.614.449	8.971.490
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	160,85	99,57	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	114,17	137,07	104,13	98,77
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	107,97	114,71	108,48	105,05

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	76.197.761	261.682.371	159.108.925	283.623.431
1D	–	–	–	186.715
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	36.167.894	381.327.044	177.921.610	262.821.003
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	52.850.165	310.081.277	252.304.156	279.136.919
1D	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	59,40	276,62	95,98	185,04
1D	–	–	–	186,72
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	71,43	295,77	98,56	184,36
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	87,44	249,54	109,66	174,22
1D	–	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*
	GBP	GBP	USD	GBP
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	–	387.854.326	–
1D	6.395.526	4.633.245	–	33.321.852
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	–	222.909.692	–
1D	11.624.944	6.340.454	–	44.235.053
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	235.374.790	–
1D	6.963.457	4.245.324	–	31.600.820
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	–	170,61	–
1D	218,97	208,27	–	186,16
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	–	170,68	–
1D	236,69	210,05	–	186,13
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	170,69	–
1D	239,70	210,84	–	186,33

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY UCITS ETF* (liquidé au 09/08/2013)
	EUR	USD	SGD	EUR
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	195.851.308	1.460.698	14.796.590	–
1D	32.889.575	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	6.699.247 <sup>(1)(3)</sup>	–	–	–
4C	17.056.151 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	1.859.620	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	169.371.347	–	15.373.007	6.233.957
1D	37.667.697	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	5.313.078 <sup>(1)(3)</sup>	–	–	–
4C	4.925.168 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	148.038.705	–	17.311.986	9.045.429
1D	3.970.948	–	–	–
2C	5.124.785 <sup>(1)(3)</sup>	–	–	–
2D	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	203,06	9,12	125,99	–
1D	198,75	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	24,49 <sup>(1)(3)</sup>	–	–	–
4C	162,04 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	185,89	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	204,75	–	131,10	94,50
1D	203,37	–	–	–
2C	–	–	–	–
2D	25,23 <sup>(1)(3)</sup>	–	–	–
4C	163,81 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	197,04	–	126,77	99,65
1D	198,55	–	–	–
2C	24,40 <sup>(1)(3)</sup>	–	–	–
2D	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–

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

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

<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions 2C renommée 2D le 23 janvier 2012.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.



db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT UCITS ETF* (liquidée au 9 août 2013)</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	9.307.784	15.543.490	5.549.309
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	6.304.097	7.774.179	14.159.617	5.849.357
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	6.041.931	7.297.791	12.335.997	25.275.443
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	114,62	123,35	99,13
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	103,51	109,39	112,60	104,68
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	99,46	102,88	98,30	112,07

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II SWISS FRANC CASH UCITS ETF* (liquidé au 05/08/2013)</b>	<b>db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>SGD</b>	<b>CHF</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	7.889.916	7.591.602	–	16.183.369
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	8.813.267	7.595.708	558.816	27.586.580
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	10.296.393	7.591.837	558.512	27.779.149
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	86,87	107,44	–	110,56
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	97,25	107,53	109,85	114,51
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	113,86	107,63	109,99	115,54

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF*
	GBP	USD	GBP	USD
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	39.031.064	33.726.505	15.584.979
1D	952.135	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	39.362.742	11.315.732	12.848.320
1D	813.448	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	39.997.805	6.106.149	11.980.334
1D	6.149.843	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	201,32	112,06	262,01
1D	247,24	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	208,65	107,40	289,44
1D	258,73	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	204,77	110,69	270,47
1D	266,17	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*
	USD	USD	EUR	EUR
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	12.277.603	14.979.642	198.572.993	–
1D	–	–	–	176.692.434
4 %-D	–	–	–	733.208
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	8.395.798	14.928.295	137.775.319	–
1D	–	–	–	168.208.464
4 %-D	–	–	–	1.929.401
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	8.598.084	14.869.513	59.418.171	–
1D	–	–	–	372.489.214
4 %-D	–	–	–	5.757.444
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	90,40	165,66	137,91	–
1D	–	–	–	183,12
4 %-D	–	–	–	180,06
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	87,89	165,34	137,42	–
1D	–	–	–	190,46
4 %-D	–	–	–	192,04
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	90,25	164,96	124,14	–
1D	–	–	–	186,47
4 %-D	–	–	–	191,88

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON- FINANCIALS UCITS ETF*
	EUR	USD	EUR	EUR
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	13.371.005	26.154.240	39.484.297
1D	98.170.497	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	13.083.066	19.151.436	31.080.480
1D	82.188.327	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	11.506.958	7.790.242	30.154.001
1D	358.805.852	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	147,50	137,15	137,70
1D	149,56	–	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	144,47	136,46	137,40
1D	152,38	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	127,20	119,68	128,24
1D	153,90	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*
	EUR	EUR	AUD	AUD
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	67.989.794	1.157.216.036	29.539.582	24.837.767
1D	27.596.707	141.373	–	–
2C	–	–	2.121.892	–
3C	–	–	2.121.892	–
4C	–	–	1.276.164	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	69.381.925	381.772.863	6.014.688	24.596.931
1D	–	–	–	–
2C	–	–	2.067.614	–
3C	–	–	2.067.614	–
4C	–	–	1.243.520	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	38.663.627	65.755.547	5.791.894	22.901.133
1D	–	–	–	–
2C	–	–	1.996.172	–
3C	–	–	1.996.172	–
4C	–	–	1.998	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	194,82	140,73	212,08	185,86
1D	195,72	141,37	–	–
2C	–	–	212,08	–
3C	–	–	212,08	–
4C	–	–	21,22	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	199,08	131,54	206,76	184,29
1D	–	–	–	–
2C	–	–	206,76	–
3C	–	–	206,76	–
4C	–	–	20,69	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	185,76	113,09	199,62	172,19
1D	–	–	–	–
2C	–	–	199,62	–
3C	–	–	199,62	–
4C	–	–	19,98	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	20.440.255	52.920.376	15.176.258	3.667.845
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	34.630.140	62.874.346	22.827.679	4.002.133
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	4.898.890	5.217.604	4.775.485	4.343.640
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	169,90	120,99	231,56	91,20
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	168,86	112,09	168,91	99,80
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	163,26	104,35	119,39	108,59

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*
	EUR	GBP	EUR	EUR
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	8.386.119	–	159.500.074	–
1D	–	5.812.789	–	82.882.331
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	4.408.066	–	194.800.577	–
1D	–	6.011.319	–	54.098.099
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	3.327.241	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	30,28	–	31,66	–
1D	–	144,94	–	45,85
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	44,01	–	31,39	–
1D	–	150,19	–	44,32
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	66,54	–	–	–
1D	–	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.



db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	GBP
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	–	4.837.932	20.212.240
1D	34.136.344	373.933	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	–	4.844.613	3.740.885
1D	21.461.292	5.539.338	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	–	160,83	10,09
1D	55,82	179,95	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	–	161,30	9,34
1D	53,59	184,40	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*</b>
	<b>GBP</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	3.786.382	32.888.840	3.848.399	3.055.709
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	4.178.999	3.792.046	4.144.188	3.223.892
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	9,42	9,99	9,58	7,60
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	10,43	9,46	10,34	8,05
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	5.063.800	–	5.614.592	5.867.879
1D	–	6.913.766	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	4.878.467	–	5.439.642	5.515.232
1D	–	5.407.708	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	12,60	–	112,01	116,91
1D	–	208,96	–	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	12,18	–	108,72	110,19
1D	–	215,91	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	4.927.862	4.520.376	17.325.659	8.178.247
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	5.094.108	4.836.802	20.815.461	6.119.192
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	98,31	90,05	135,85	162,84
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	101,81	96,63	117,47	122,24
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*
	USD	USD	EUR	EUR
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	3.937.403	2.907.978	6.894.976	–
1D	–	–	–	22.108.443
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	4.628.395	4.039.717	6.828.162	–
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	60,37	32,15	137,66	–
1D	–	–	–	46,05
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	71,14	44,82	136,56	–
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>CAD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative Totale</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	23.298.280	357.614.147	17.912.738
1D	18.293.278	–	74.142.435	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2013</b>				
1C	–	160,17	137,00	19,90
1D	49,43	–	137,05	–
<b>31 décembre 2012</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
<b>31 décembre 2011</b>				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	JPY	JPY
<b>Valeur Liquidative Totale</b>			
<b>31 décembre 2013</b>			
1C	18.020.105	2.401.051.413	2.385.726.728
1D	-	-	-
<b>31 décembre 2012</b>			
1C	-	-	-
1D	-	-	-
<b>31 décembre 2011</b>			
1C	-	-	-
1D	-	-	-
<b>Valeur Liquidative par Action</b>			
<b>31 décembre 2013</b>			
1C	18,02	1.263,71	769,59
1D	-	-	-
<b>31 décembre 2012</b>			
1C	-	-	-
1D	-	-	-
<b>31 décembre 2011</b>			
1C	-	-	-
1D	-	-	-

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13

		db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		738.997.061	450.463.550	510.230.216	187.005.917
Liquidités en banque		6.399	3.103	3.308	2.284
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		10.787.222	5.873.668	5.116.212	1.733.317
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	46.195.146	13.116.329	16.780.430	12.349.699
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>795.985.828</b>	<b>469.456.650</b>	<b>532.130.166</b>	<b>201.091.217</b>
<b>PASSIF</b>					
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	43.042.852	22.288.677	20.769.319	16.133.279
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5	94.202	57.021	64.367	22.548
Commissions Fixes	5	188.404	114.042	128.735	45.097
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>43.325.458</b>	<b>22.459.740</b>	<b>20.962.421</b>	<b>16.200.924</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>752.660.370</b>	<b>446.996.910</b>	<b>511.167.745</b>	<b>184.890.293</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		194,17	166,15	187,29	203,14
1D		–	161,33	182,23	–
4 %-D		180,16	–	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		3.843.656	2.488.960	2.664.958	910.159
1D		–	207.434	66.179	–
4 %-D		35.096	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.



## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF <sup>†</sup>	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF <sup>†</sup>	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF <sup>†</sup>	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF <sup>†</sup>
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	103.661.364	82.098.387	22.647.817	14.095.802
Liquidités en banque	1.081	1.482	2.028	1.882
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	2.089.324	1.524.705	417.462	365.128
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	4.034.106	1.715.601	1.759.455
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>105.751.769</b>	<b>87.658.680</b>	<b>24.782.908</b>	<b>16.222.267</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 4.488.812	3.801.990	815.904	1.737.924
Moins-value latente sur swap	4 520.043	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 12.709	10.145	3.017	1.825
Commissions Fixes	5 25.417	20.290	6.035	3.649
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>5.046.981</b>	<b>3.832.425</b>	<b>824.956</b>	<b>1.743.398</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>100.704.788</b>	<b>83.826.255</b>	<b>23.957.952</b>	<b>14.478.869</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	208,12	207,94	223,70	221,44
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	483.875	403.130	107.098	65.386

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		796.629.709	129.893.879	528.414.709	48.634.690
Liquidités en banque		6.592	1.758	2.589	459
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		3.966.502	983.458	1.943.276	413.631
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	4.267.785	147.313.626	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>800.602.803</b>	<b>135.146.880</b>	<b>677.674.200</b>	<b>49.048.780</b>
<b>PASSIF</b>					
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	34.103	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	126.533.757	6.500.297	144.638.643	856.532
Moins-value latente sur swap	4	12.328.267	0	0	583.140
Commission de Société de gestion	5	269.643	33.997	2.868	11.853
Commissions Fixes	5	179.762	33.998	145.105	14.817
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>139.311.429</b>	<b>6.568.292</b>	<b>144.820.719</b>	<b>1.466.342</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>661.291.374</b>	<b>128.578.588</b>	<b>532.853.481</b>	<b>47.582.438</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		193,03	188,92	139,76	114,66
1D		196,11	–	134,60	–
maxblue Cash ETF		–	–	34,63	–
2C		20,07 <sup>(1)</sup>	–	140,40	–
3C		–	–	140,75	–
3D		22,15 <sup>(2)</sup>	–	–	–
4C		99,57 <sup>(3)</sup>	–	–	–
5C		16,42	–	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		3.003.896	680.602	3.427.636	414.987
1D		1.000	–	169.070	–
maxblue Cash ETF		–	–	144.358	–
2C		4.026.612	–	145.419	–
3C		–	–	40.075	–
3D		50.862	–	–	–
4C		160.253	–	–	–
5C		500.161	–	–	–

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD.<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		160.542.397	16.167.470	76.007.297	258.903.711
Liquidités en banque		66.339	867	2.761	140
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		2.081.860	213.424	876.208	4.302.626
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	1.073.524	10.930.748	0
Plus-value latente sur swap	4	27.876.756	0	0	40.675.639
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>190.567.352</b>	<b>17.455.285</b>	<b>87.817.014</b>	<b>303.882.116</b>
<b>PASSIF</b>					
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	30.012.401	0	0	41.819.721
Moins-value latente sur swap	4	0	1.375.864	11.565.696	0
Commission de Société de gestion	5	54.206	3.264	31.242	310.929
Commissions Fixes	5	38.719	4.081	22.315	69.095
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>30.105.326</b>	<b>1.383.209</b>	<b>11.619.253</b>	<b>42.199.745</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>160.462.026</b>	<b>16.072.076</b>	<b>76.197.761</b>	<b>261.682.371</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		160,85	99,57	59,40	276,62
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		997.568	161.414	1.282.879	945.995

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED UCITS ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	153.239.764	284.715.589	8.794.598	4.556.382
Liquidités en banque	611	1.207	1.473	1.554
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	2.992.752	5.636.730	82.791	21.486
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 48.631.681	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	27.184.420	17.643	377.455
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>204.864.808</b>	<b>317.537.946</b>	<b>8.896.505</b>	<b>4.956.877</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	33.620.439	2.497.717	321.309
Moins-value latente sur swap	4 45.695.666	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 20.072	35.787	1.631	1.161
Commissions Fixes	5 40.145	71.574	1.631	1.162
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>45.755.883</b>	<b>33.727.800</b>	<b>2.500.979</b>	<b>323.632</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>159.108.925</b>	<b>283.810.146</b>	<b>6.395.526</b>	<b>4.633.245</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	95,98	185,04	–	–
1D	–	186,72	218,97	208,27
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	1.657.770	1.532.756	–	–
1D	–	1.000	29.207	22.246

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*
	USD	GBP	EUR	USD
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	379.198.366	35.227.522	252.468.040	1.973.491
Liquidités en banque	69.317	832	28.302	142
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	7.675.689	811.754	4.080.726	17.496
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 6.604.542	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	959.073	11.844.215	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>393.547.914</b>	<b>36.999.181</b>	<b>268.421.283</b>	<b>1.991.129</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	3.663.834	15.683.252	10.801
Moins-value latente sur swap	4 5.554.391	0	0	516.978
Commission de Société de gestion	5 46.399	4.498	100.486	1.168
Commissions Fixes	5 92.798	8.997	66.831	1.484
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>5.693.588</b>	<b>3.677.329</b>	<b>15.850.569</b>	<b>530.431</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>387.854.326</b>	<b>33.321.852</b>	<b>252.570.714</b>	<b>1.460.698</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	170,61	–	203,06	9,12
1D	–	186,16	198,75	–
2D	–	–	24,49 <sup>(1)</sup>	–
4C	–	–	162,04 <sup>(2)</sup>	–
5C	–	–	185,89	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	2.273.309	–	964.511	160.228
1D	–	179.000	165.483	–
2D	–	–	273.590	–
4C	–	–	105.259	–
5C	–	–	10.004	–

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*
		SGD	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		14.358.441	10.732.242	14.530.385	5.665.608
Liquidités en banque		4.074	859	841	817
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	1.706.092	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		157.362	238.127	186.377	101.153
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	771.623
Plus-value latente sur swap	4	1.048.599	1.798.197	1.519.544	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>15.568.476</b>	<b>14.475.517</b>	<b>16.237.147</b>	<b>6.539.201</b>
<b>PASSIF</b>					
Montant à payer pour les investissements achetés		0	1.706.092	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	764.364	3.457.468	685.593	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	987.344
Commission de Société de gestion	5	3.761	1.855	4.224	1.132
Commissions Fixes	5	3.761	2.318	3.840	1.416
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>771.886</b>	<b>5.167.733</b>	<b>693.657</b>	<b>989.892</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>14.796.590</b>	<b>9.307.784</b>	<b>15.543.490</b>	<b>5.549.309</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		125,99	114,62	123,35	99,13
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		117.439	81.204	126.007	55.981

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>SGD</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	9.232.468	9.454.790	16.739.448	955.755
Liquidités en banque	907	31.028	1.144	1.608
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	175.142	89.755	109.995	11.532
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 235.344	0	976.806	0
Plus-value latente sur swap	4 0	3.173.632	0	10.503
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>9.643.861</b>	<b>12.749.205</b>	<b>17.827.393</b>	<b>979.398</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	5.154.733	0	26.917
Moins-value latente sur swap	4 1.749.683	0	1.635.836	0
Commission de Société de gestion	5 2.232	957	4.094	173
Commissions Fixes	5 2.030	1.913	4.094	173
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1.753.945</b>	<b>5.157.603</b>	<b>1.644.024</b>	<b>27.263</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>7.889.916</b>	<b>7.591.602</b>	<b>16.183.369</b>	<b>952.135</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	86,87	107,44	110,56	-
1D	-	-	-	247,24
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	90.826	70.662	146.378	-
1D	-	-	-	3.851

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*
	USD	GBP	USD	USD
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	39.159.346	33.199.268	16.377.304	12.579.262
Liquidités en banque	6.153	1.029	4.023	1.820
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	226.057	634.054	113.402	147.265
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	1.968.912	0
Plus-value latente sur swap	4 1.241.137	453.330	0	94.827
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>40.632.693</b>	<b>34.287.681</b>	<b>18.463.641</b>	<b>12.823.174</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 1.588.244	540.178	0	537.894
Moins-value latente sur swap	4 0	0	2.872.258	0
Commission de Société de gestion	5 4.462	12.599	3.202	4.606
Commissions Fixes	5 8.923	8.399	3.202	3.071
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1.601.629</b>	<b>561.176</b>	<b>2.878.662</b>	<b>545.571</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>39.031.064</b>	<b>33.726.505</b>	<b>15.584.979</b>	<b>12.277.603</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	201,32	112,06	262,01	90,40
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	193.874	300.957	59.483	135.811

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.



## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	14.396.017	195.745.265	183.775.970	105.873.100
Liquidités en banque	3.048	5	302	21.342
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	12.474.029	6.999.918
Intérêts et dividendes nets à recevoir	86.376	2.569.763	4.738.815	1.730.024
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 630.056	7.916.593	7.385.833	2.404.381
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>15.115.497</b>	<b>206.231.626</b>	<b>208.374.949</b>	<b>117.028.765</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	12.474.029	6.999.918
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 130.189	7.560.584	18.407.256	11.804.420
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 1.889	49.024	22.669	17.977
Commissions Fixes	5 3.777	49.025	45.353	35.953
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>135.855</b>	<b>7.658.633</b>	<b>30.949.307</b>	<b>18.858.268</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>14.979.642</b>	<b>198.572.993</b>	<b>177.425.642</b>	<b>98.170.497</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	165,66	137,91	–	–
1D	–	–	183,12	149,56
4 %-D	–	–	180,06	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	90.426	1.439.880	–	–
1D	–	–	964.924	656.415
4 %-D	–	–	4.072	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON- FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*
		USD	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		13.217.167	25.248.052	39.058.287	94.572.074
Liquidités en banque		2.266	1.005	14.957	1.438
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		102.703	382.350	697.056	1.878.963
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	2.349.480	1.724.817	225.148	2.531.296
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>15.671.616</b>	<b>27.356.224</b>	<b>39.995.448</b>	<b>98.983.771</b>
<b>PASSIF</b>					
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	2.293.931	1.188.781	491.586	3.364.792
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5	3.340	6.601	9.783	10.826
Commissions Fixes	5	3.340	6.602	9.782	21.652
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>2.300.611</b>	<b>1.201.984</b>	<b>511.151</b>	<b>3.397.270</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>13.371.005</b>	<b>26.154.240</b>	<b>39.484.297</b>	<b>95.586.501</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		147,50	137,15	137,70	194,82
1D		–	–	–	195,72
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		90.651	190.694	286.735	348.987
1D		–	–	–	141.000

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*
	EUR	AUD	AUD	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	1.147.146.842	41.769.846	24.293.917	24.313.716
Liquidités en banque	895	6.004	1.626	1.108
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	4.239.102
Intérêts et dividendes nets à recevoir	17.447.308	742.664	268.251	420.650
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 45.187.205	0	5.221.716	800.629
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1.209.782.250</b>	<b>42.518.514</b>	<b>29.785.510</b>	<b>29.775.205</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	4.239.102
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 52.031.665	2.949.562	4.932.184	5.088.124
Moins-value latente sur swap	4 0	4.491.863	0	0
Commission de Société de gestion	5 131.058	8.748	9.335	2.575
Commissions Fixes	5 262.118	8.811	6.224	5.149
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>52.424.841</b>	<b>7.458.984</b>	<b>4.947.743</b>	<b>9.334.950</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>1.157.357.409</b>	<b>35.059.530</b>	<b>24.837.767</b>	<b>20.440.255</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	140,73	212,08	185,86	169,90
1D	141,37	–	–	–
2C	–	212,08	–	–
3C	–	212,08	–	–
4C	–	21,22	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	8.223.167	139.283	133.636	120.306
1D	1.000	–	–	–
2C	–	10.005	–	–
3C	–	10.005	–	–
4C	–	60.130	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		50.963.035	14.801.880	3.943.357	8.276.727
Liquidités en banque		42.412	618	376	442
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	102.492	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		1.113.387	305.643	66.365	197.764
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	268.473	3.388.662
Plus-value latente sur swap	4	5.884.271	4.226.119	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>58.003.105</b>	<b>19.334.260</b>	<b>4.381.063</b>	<b>11.863.595</b>
<b>PASSIF</b>					
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	102.492	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	5.045.914	4.145.698	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	608.099	3.469.861
Commission de Société de gestion	5	23.667	8.685	1.689	5.375
Commissions Fixes	5	13.148	3.619	938	2.240
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>5.082.729</b>	<b>4.158.002</b>	<b>713.218</b>	<b>3.477.476</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>52.920.376</b>	<b>15.176.258</b>	<b>3.667.845</b>	<b>8.386.119</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		120,99	231,56	91,20	30,28
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		437.399	65.538	40.216	276.953

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*
	GBP	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	5.769.631	159.420.054	80.967.919	33.949.818
Liquidités en banque	4.406	21	1.342	33
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	135.232	1.108.461	1.041.463	322.162
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 110.301	0	2.369.087	1.438.910
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>6.019.570</b>	<b>160.528.536</b>	<b>84.379.811</b>	<b>35.710.923</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 203.824	295.787	1.458.206	1.557.474
Moins-value latente sur swap	4 0	669.691	0	0
Commission de Société de gestion	5 1.478	20.995	19.637	8.552
Commissions Fixes	5 1.479	41.989	19.637	8.553
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>206.781</b>	<b>1.028.462</b>	<b>1.497.480</b>	<b>1.574.579</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>5.812.789</b>	<b>159.500.074</b>	<b>82.882.331</b>	<b>34.136.344</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	–	31,66	–	–
1D	144,94	–	45,85	55,82
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	–	5.037.423	–	–
1D	40.105	–	1.807.842	611.494

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*
		EUR	EUR	GBP	GBP
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		509.837	5.535.734	19.147.684	3.851.288
Liquidités en banque		958	610	274	119
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	1.000.266	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		10.580	95.791	293.570	42.023
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	21.391	300.769	867.051	144.775
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>542.766</b>	<b>6.933.170</b>	<b>20.308.579</b>	<b>4.038.205</b>
<b>PASSIF</b>					
Montant à payer pour les investissements achetés		0	1.000.266	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	168.691	1.093.141	81.403	248.885
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5	47	610	9.957	1.959
Commissions Fixes	5	95	1.221	4.979	979
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>168.833</b>	<b>2.095.238</b>	<b>96.339</b>	<b>251.823</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>373.933</b>	<b>4.837.932</b>	<b>20.212.240</b>	<b>3.786.382</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		–	160,83	10,09	9,42
1D		179,95	–	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		–	30.081	2.003.518	401.873
1D		2.078	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*
		USD	USD	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		37.800.839	3.827.179	4.061.230	4.940.897
Liquidités en banque		124	161	26	26
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		289.690	43.673	93.668	110.027
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	1.711.437	193.397	0	633.864
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>39.802.090</b>	<b>4.064.410</b>	<b>4.154.924</b>	<b>5.684.814</b>
<b>PASSIF</b>					
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	6.888.682	213.049	285.996	617.188
Moins-value latente sur swap	4	0	0	810.901	0
Commission de Société de gestion	5	16.379	1.975	1.545	2.551
Commissions Fixes	5	8.189	987	773	1.275
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>6.913.250</b>	<b>216.011</b>	<b>1.099.215</b>	<b>621.014</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>32.888.840</b>	<b>3.848.399</b>	<b>3.055.709</b>	<b>5.063.800</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		9,99	9,58	7,60	12,60
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		3.291.949	401.869	401.896	401.804

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	USD	USD	USD
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	6.851.352	6.473.988	6.568.165	6.495.635
Liquidités en banque	813	231	228	129
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	128.928	176.577	157.929	158.569
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 76.362	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>7.057.455</b>	<b>6.650.796</b>	<b>6.726.322</b>	<b>6.654.333</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 141.049	567.099	638.722	482.192
Moins-value latente sur swap	4 0	466.571	215.622	1.242.031
Commission de Société de gestion	5 880	1.126	2.635	999
Commissions Fixes	5 1.760	1.408	1.464	1.249
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>143.689</b>	<b>1.036.204</b>	<b>858.443</b>	<b>1.726.471</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>6.913.766</b>	<b>5.614.592</b>	<b>5.867.879</b>	<b>4.927.862</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	–	112,01	116,91	98,31
1D	208,96	–	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	–	50.125	50.192	50.126
1D	33.086	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.



## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	6.157.649	16.059.293	8.742.040	3.814.198
Liquidités en banque	221	5.078	415	240
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	127.745	243.176	166.582	59.035
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	389.160	0	1.879.451
Plus-value latente sur swap	4 0	639.184	2.169.483	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>6.285.615</b>	<b>17.335.891</b>	<b>11.078.520</b>	<b>5.752.924</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 457.923	0	2.893.590	0
Moins-value latente sur swap	4 1.304.092	0	0	1.813.080
Commission de Société de gestion	5 2.073	5.969	4.717	1.424
Commissions Fixes	5 1.151	4.263	1.966	1.017
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1.765.239</b>	<b>10.232</b>	<b>2.900.273</b>	<b>1.815.521</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>4.520.376</b>	<b>17.325.659</b>	<b>8.178.247</b>	<b>3.937.403</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	90,05	135,85	162,84	60,37
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	50.198	127.539	50.223	65.226

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	<b>db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	3.706.275	6.658.778	22.250.014	19.678.302
Liquidités en banque	186	279	446	6
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	87.657	152.637	170.878	130.803
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 1.671.593	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	286.805	110.862	340.264
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>5.465.711</b>	<b>7.098.499</b>	<b>22.532.200</b>	<b>20.149.375</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	200.045	416.619	1.846.949
Moins-value latente sur swap	4 2.555.115	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 1.848	1.739	2.379	4.574
Commissions Fixes	5 770	1.739	4.759	4.574
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>2.557.733</b>	<b>203.523</b>	<b>423.757</b>	<b>1.856.097</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>2.907.978</b>	<b>6.894.976</b>	<b>22.108.443</b>	<b>18.293.278</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
IC	32,15	137,66	–	–
ID	–	–	46,05	49,43
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
IC	90.458	50.086	–	–
ID	–	–	480.077	370.094

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*
	CAD	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	27.282.341	422.324.649	17.607.568	17.361.937
Liquidités en banque	132	311	18	12
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	221.801	5.456.052	455.050	339.529
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	2.308.817	0	33.659
Plus-value latente sur swap	4 0	1.783.184	0	291.765
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>27.504.274</b>	<b>431.873.013</b>	<b>18.062.636</b>	<b>18.026.902</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 2.802.165	0	15.332	0
Moins-value latente sur swap	4 1.392.259	0	125.587	0
Commission de Société de gestion	5 2.893	38.810	4.489	2.266
Commissions Fixes	5 8.677	77.621	4.490	4.531
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>4.205.994</b>	<b>116.431</b>	<b>149.898</b>	<b>6.797</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>23.298.280</b>	<b>431.756.582</b>	<b>17.912.738</b>	<b>18.020.105</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	160,17	137,00	19,90	18,02
1D	–	137,05	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	145.457	2.610.231	900.230	1.000.194
1D	–	541.000	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

État de l'Actif net au 31.12.13 (suite)

		<b>db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>COMBINÉ</b>
		<b>JPY</b>	<b>JPY</b>	<b>EUR</b>
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché		2.528.938.592	2.528.938.592	8.230.121.984
Liquidités en banque		0	0	334.416
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	26.521.899
Intérêts et dividendes nets à recevoir		50.931.367	50.931.367	108.639.077
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	77.700.696
Plus-value latente sur swap	4	0	0	460.274.040
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>2.579.869.959</b>	<b>2.579.869.959</b>	<b>8.903.592.112</b>
<b>PASSIF</b>				
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	26.521.899
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	34.103
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	259.057	30.003.557	665.991.481
Moins-value latente sur swap	4	178.104.004	163.390.304	100.354.369
Commission de Société de gestion	5	151.828	449.622	1.689.143
Commissions Fixes	5	303.657	299.748	2.017.852
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>178.818.546</b>	<b>194.143.231</b>	<b>796.608.847</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>2.401.051.413</b>	<b>2.385.726.728</b>	<b>8.106.983.265</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C		1.263,71	769,59	
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C		1.900.000	3.100.000	

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13

		db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>635.095.720</b>	<b>484.189.525</b>	<b>435.513.470</b>	<b>161.093.324</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts nets sur obligations		20.787.712	12.926.602	13.077.550	6.060.530
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>20.787.712</b>	<b>12.926.602</b>	<b>13.077.550</b>	<b>6.060.530</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de Société de gestion	5	313.102	222.113	233.346	90.274
Commissions Fixes	5	626.203	444.227	466.693	180.548
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>939.305</b>	<b>666.340</b>	<b>700.039</b>	<b>270.822</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>19.848.407</b>	<b>12.260.262</b>	<b>12.377.511</b>	<b>5.789.708</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements		29.642.429	(8.519.928)	364.079	504.390
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap		(47.609.745)	(31.386.927)	(19.435.831)	(2.482.678)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(17.967.316)</b>	<b>(39.906.855)</b>	<b>(19.071.752)</b>	<b>(1.978.288)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements		(43.588.928)	(539.179)	(4.489.888)	(1.636.633)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap		54.532.613	35.793.113	21.247.499	3.298.448
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>10.943.685</b>	<b>35.253.934</b>	<b>16.757.611</b>	<b>1.661.815</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>12.824.776</b>	<b>7.607.341</b>	<b>10.063.370</b>	<b>5.473.235</b>
Dividendes distribués	10	(147.721)	(369.020)	(204.122)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		250.110.169	179.420.775	94.928.886	82.011.230
Rachats d'actions		(145.222.574)	(223.851.711)	(29.133.859)	(63.687.496)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>752.660.370</b>	<b>446.996.910</b>	<b>511.167.745</b>	<b>184.890.293</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

## db x-trackers II\*

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>123.275.804</b>	<b>40.722.625</b>	<b>23.945.556</b>	<b>14.783.137</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts nets sur obligations		3.511.640	2.423.668	971.022	482.734
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>3.511.640</b>	<b>2.423.668</b>	<b>971.022</b>	<b>482.734</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de Société de gestion	5	53.139	31.955	11.929	7.268
Commissions Fixes	5	106.277	63.911	23.857	14.535
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>159.416</b>	<b>95.866</b>	<b>35.786</b>	<b>21.803</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>3.352.224</b>	<b>2.327.802</b>	<b>935.236</b>	<b>460.931</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements		6.901.299	(268.590)	1.681.012	398.078
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap		(8.102.926)	(1.504.847)	(1.356.504)	(801.098)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(1.201.627)</b>	<b>(1.773.437)</b>	<b>324.508</b>	<b>(403.020)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements		(8.632.645)	(2.090.369)	(2.189.547)	(1.413.636)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap		8.876.294	3.479.401	906.384	1.029.275
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>243.649</b>	<b>1.389.032</b>	<b>(1.283.163)</b>	<b>(384.361)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>2.394.246</b>	<b>1.943.397</b>	<b>(23.419)</b>	<b>(326.450)</b>
Dividendes distribués	10	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		166.013	41.160.233	35.815	22.182
Rachats d'actions		(25.131.275)	0	0	0
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>100.704.788</b>	<b>83.826.255</b>	<b>23.957.952</b>	<b>14.478.869</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

		<b>db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II EONIA UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>805.373.123</b>	<b>142.944.376</b>	<b>1.520.808.293</b>	<b>90.326.956</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts nets sur obligations		19.909.968	3.543.924	28.754.913	2.014.684
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>19.909.968</b>	<b>3.543.924</b>	<b>28.754.913</b>	<b>2.014.684</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de Société de gestion	5	1.178.980	139.755	17.479	58.785
Commissions Fixes	5	785.987	139.755	943.410	73.481
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1.964.967</b>	<b>279.510</b>	<b>960.889</b>	<b>132.266</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>17.945.001</b>	<b>3.264.414</b>	<b>27.794.024</b>	<b>1.882.418</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements		3.483.892	(247.041)	15.365.612	3.085.380
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap		(1.172.071)	(3.741.377)	(10.834.815)	(4.997.874)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		(1.290.899)	0	(50.246.756)	146.930
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>1.020.922</b>	<b>(3.988.418)</b>	<b>(45.715.959)</b>	<b>(1.765.564)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements		(79.834.814)	(2.945.713)	(21.011.181)	(3.988.822)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap		12.886.888	2.395.693	38.836.992	6.668.780
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(66.947.926)</b>	<b>(550.020)</b>	<b>17.825.811</b>	<b>2.679.958</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(47.982.003)</b>	<b>(1.274.024)</b>	<b>(96.124)</b>	<b>2.796.812</b>
Dividendes distribués	10	(17.821)	0	(20.485)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		148.433.172	6.008.256	393.253.002	5.680.146
Rachats d'actions		(244.515.097)	(19.100.020)	(1.381.091.205)	(51.221.476)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>661.291.374</b>	<b>128.578.588</b>	<b>532.853.481</b>	<b>47.582.438</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL UCITS ETF* (liquidé au 09/08/13)	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé au 09/08/13)
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>11.217.876</b>	<b>128.879.896</b>	<b>16.777.597</b>	<b>8.454.124</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	236.021	3.779.348	576.656	191.392
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>236.021</b>	<b>3.779.348</b>	<b>576.656</b>	<b>191.392</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 7.532	198.025	13.173	5.453
Commissions Fixes	5 6.847	141.446	16.467	4.958
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>14.379</b>	<b>339.471</b>	<b>29.640</b>	<b>10.411</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>221.642</b>	<b>3.439.877</b>	<b>547.016</b>	<b>180.981</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	918.070	128.550	300.459	419.951
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(337.375)	(4.527.398)	(743.087)	(1.028.273)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	(1.287.790)	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>580.695</b>	<b>(5.686.638)</b>	<b>(442.628)</b>	<b>(608.322)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(890.644)	(2.230.753)	(488.253)	(556.833)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	343.769	27.592.727	(351.161)	752.097
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(546.875)</b>	<b>25.361.974</b>	<b>(839.414)</b>	<b>195.264</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>255.462</b>	<b>23.115.213</b>	<b>(735.026)</b>	<b>(232.077)</b>
Dividendes distribués	10 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	25.441	26.889.429	29.505	13.290
Rachats d'actions	(11.498.779)	(18.422.512)	0	(8.235.337)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>160.462.026</b>	<b>16.072.076</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.



## db x-trackers II\*

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>36.167.894</b>	<b>381.327.044</b>	<b>177.921.610</b>	<b>262.821.003</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	1.671.532	9.674.190	5.140.079	6.702.564
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>1.671.532</b>	<b>9.674.190</b>	<b>5.140.079</b>	<b>6.702.564</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 77.988	1.488.999	80.658	134.433
Commissions Fixes	5 55.706	330.889	161.315	268.866
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>133.694</b>	<b>1.819.888</b>	<b>241.973</b>	<b>403.299</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>1.537.838</b>	<b>7.854.302</b>	<b>4.898.106</b>	<b>6.299.265</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	3.604.290	13.156.405	2.342.135	3.285.102
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(9.633.689)	(2.463.585)	(16.977.526)	(6.458.674)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	(196.406)	(9.167.529)	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(6.225.805)</b>	<b>1.525.291</b>	<b>(14.635.391)</b>	<b>(3.173.572)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(3.749.494)	(22.562.740)	(9.880.416)	(17.515.786)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	(4.070.004)	(13.908.117)	15.338.736	15.070.839
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(7.819.498)</b>	<b>(36.470.857)</b>	<b>5.458.320</b>	<b>(2.444.947)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(12.507.465)</b>	<b>(27.091.264)</b>	<b>(4.278.965)</b>	<b>680.746</b>
Dividendes distribués	10 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	237.772.869	7.827.076	252.590	60.778.607
Rachats d'actions	(185.235.537)	(100.380.485)	(14.786.310)	(40.470.210)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>76.197.761</b>	<b>261.682.371</b>	<b>159.108.925</b>	<b>283.810.146</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*
	GBP	GBP	USD	GBP
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>11.624.944</b>	<b>6.340.454</b>	<b>222.909.692</b>	<b>44.235.053</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	357.526	144.920	9.655.684	1.390.928
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>357.526</b>	<b>144.920</b>	<b>9.655.684</b>	<b>1.390.928</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 9.012	5.566	142.650	20.181
Commissions Fixes	5 9.012	5.566	285.299	40.363
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>18.024</b>	<b>11.132</b>	<b>427.949</b>	<b>60.544</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>339.502</b>	<b>133.788</b>	<b>9.227.735</b>	<b>1.330.384</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	(110.990)	257.762	4.713.067	113.593
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	665.272	139.399	(12.725.055)	(2.247.662)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	6.980.048	931.196
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>554.282</b>	<b>397.161</b>	<b>(1.031.940)</b>	<b>(1.202.873)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(735.749)	(486.125)	(15.857.416)	(2.271.615)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	(571.684)	(38.441)	7.527.248	2.256.119
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(1.307.433)</b>	<b>(524.566)</b>	<b>(8.330.168)</b>	<b>(15.496)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(413.649)</b>	<b>6.383</b>	<b>(134.373)</b>	<b>112.015</b>
Dividendes distribués	10 (142.701)	(37.048)	0	(142.507)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	2.208.644	1.074.834	203.482.067	38.269.094
Rachats d'actions	(6.881.712)	(2.751.378)	(38.403.060)	(49.151.803)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>6.395.526</b>	<b>4.633.245</b>	<b>387.854.326</b>	<b>33.321.852</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF* (à compter du 5 juin 2013)	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY UCITS ETF* (liquidé au 09/08/13)
	EUR	USD	SGD	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>217.670.908</b>	<b>0</b>	<b>15.373.007</b>	<b>6.233.957</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	6.842.948	28.111	438.647	135.093
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>6.842.948</b>	<b>28.111</b>	<b>438.647</b>	<b>135.093</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 370.488	2.847	15.023	5.628
Commissions Fixes	5 246.992	949	15.023	3.752
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>617.480</b>	<b>3.796</b>	<b>30.046</b>	<b>9.380</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>6.225.468</b>	<b>24.315</b>	<b>408.601</b>	<b>125.713</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	3.945.035	0	0	50.654
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(5.207.119)	(26.373)	(438.646)	279.886
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	(1.196.558)	0	0	(89.823)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(2.458.642)</b>	<b>(26.373)</b>	<b>(438.646)</b>	<b>240.717</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(17.275.124)	(68.525)	(804.848)	(219.289)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	10.991.975	(516.978)	235.840	(59.825)
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(6.283.149)</b>	<b>(585.503)</b>	<b>(569.008)</b>	<b>(279.114)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(2.516.323)</b>	<b>(587.561)</b>	<b>(599.053)</b>	<b>87.316</b>
Dividendes distribués	10 (269.618)	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	194.493.000	2.048.288	29.844	11.869
Rachats d'actions	(156.807.253)	(29)	(7.208)	(6.333.142)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>252.570.714</b>	<b>1.460.698</b>	<b>14.796.590</b>	<b>0</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT UCITS ETF* (liquidé au 09/08/13)	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>6.304.097</b>	<b>7.774.179</b>	<b>14.159.617</b>	<b>5.849.357</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts nets sur obligations		126.459	319.922	482.001	229.162
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>126.459</b>	<b>319.922</b>	<b>482.001</b>	<b>229.162</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de Société de gestion	5	5.546	6.988	16.071	4.606
Commissions Fixes	5	3.697	8.735	14.610	5.758
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>9.243</b>	<b>15.723</b>	<b>30.681</b>	<b>10.364</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>117.216</b>	<b>304.199</b>	<b>451.320</b>	<b>218.798</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements		47.974	0	74.090	101.592
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap		356.196	(308.375)	(590.223)	(315.039)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		(89.823)	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>314.347</b>	<b>(308.375)</b>	<b>(516.133)</b>	<b>(213.447)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements		(74.940)	(121.034)	(292.596)	(138.066)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap		(482.429)	558.968	1.711.286	(177.942)
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(557.369)</b>	<b>437.934</b>	<b>1.418.690</b>	<b>(316.008)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(125.806)</b>	<b>433.758</b>	<b>1.353.877</b>	<b>(310.657)</b>
Dividendes distribués	10	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		11.814	1.099.847	29.996	10.609
Rachats d'actions		(6.190.105)	0	0	0
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>0</b>	<b>9.307.784</b>	<b>15.543.490</b>	<b>5.549.309</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	<b>db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers II SWISS FRANC CASH UCITS ETF* (liquidé au 05.08.13)</b>	<b>db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>SGD</b>	<b>CHF</b>	<b>EUR</b>
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>8.813.267</b>	<b>7.595.708</b>	<b>558.816</b>	<b>27.586.580</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	350.387	227.584	19.450	576.221
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>350.387</b>	<b>227.584</b>	<b>19.450</b>	<b>576.221</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 9.328	3.796	167	23.774
Commissions Fixes	5 8.480	7.594	332	23.774
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>17.808</b>	<b>11.390</b>	<b>499</b>	<b>47.548</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>332.579</b>	<b>216.194</b>	<b>18.951</b>	<b>528.673</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	26.072	(95.800)	49.885	176.944
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(382.717)	743.977	(254.428)	(1.644.573)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	(6)	(70.395)	(1.035)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(356.645)</b>	<b>648.171</b>	<b>(274.938)</b>	<b>(1.468.664)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(227.325)	(202.579)	23.279	(975.628)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	(690.432)	(668.794)	232.257	1.117.320
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(917.757)</b>	<b>(871.373)</b>	<b>255.536</b>	<b>141.692</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(941.823)</b>	<b>(7.008)</b>	<b>(451)</b>	<b>(798.299)</b>
Dividendes distribués	10 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	18.472	2.902	658	622.758
Rachats d'actions	0	0	(559.023)	(11.227.670)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>7.889.916</b>	<b>7.591.602</b>	<b>0</b>	<b>16.183.369</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF*
		GBP	USD	GBP	USD
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>813.448</b>	<b>39.362.742</b>	<b>11.315.732</b>	<b>12.848.320</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts nets sur obligations		31.227	849.747	1.016.847	344.909
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>31.227</b>	<b>849.747</b>	<b>1.016.847</b>	<b>344.909</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de Société de gestion	5	652	14.313	48.245	12.439
Commissions Fixes	5	652	28.627	32.163	12.439
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1.304</b>	<b>42.940</b>	<b>80.408</b>	<b>24.878</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>29.923</b>	<b>806.807</b>	<b>936.439</b>	<b>320.031</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements		15.540	(176.093)	(240.115)	(75.806)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap		(78.314)	153.168	(1.097.330)	(693.591)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		(10.301)	0	(489.422)	(859)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(73.075)</b>	<b>(22.925)</b>	<b>(1.826.867)</b>	<b>(770.256)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements		26.607	(2.142.932)	74.520	(969.324)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap		9.101	99.008	1.762.606	170.863
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>35.708</b>	<b>(2.043.924)</b>	<b>1.837.126</b>	<b>(798.461)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(7.444)</b>	<b>(1.260.042)</b>	<b>946.698</b>	<b>(1.248.686)</b>
Dividendes distribués	10	(3.147)	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		871.955	31.712.474	38.088.095	3.985.345
Rachats d'actions		(722.677)	(30.784.110)	(16.624.020)	0
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>952.135</b>	<b>39.031.064</b>	<b>33.726.505</b>	<b>15.584.979</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*
	USD	USD	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>8.395.798</b>	<b>14.928.295</b>	<b>137.775.319</b>	<b>170.137.865</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	381.613	422.128	5.421.909	5.099.908
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>381.613</b>	<b>422.128</b>	<b>5.421.909</b>	<b>5.099.908</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 16.374	7.476	170.953	91.774
Commissions Fixes	5 10.916	14.952	170.954	183.547
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>27.290</b>	<b>22.428</b>	<b>341.907</b>	<b>275.321</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>354.323</b>	<b>399.700</b>	<b>5.080.002</b>	<b>4.824.587</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	0	7.594	2.136.160	(2.304.039)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(350.386)	(415.537)	(1.389.213)	(2.849.466)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	(754.548)	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(350.386)</b>	<b>(407.943)</b>	<b>(7.601)</b>	<b>(5.153.505)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(824.587)	(1.164.147)	(8.357.424)	(7.325.261)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	1.126.926	1.201.070	3.348.767	3.564.511
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>302.339</b>	<b>36.923</b>	<b>(5.008.657)</b>	<b>(3.760.750)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>306.276</b>	<b>28.680</b>	<b>63.744</b>	<b>(4.089.668)</b>
Dividendes distribués	10 0	0	0	(2.927.044)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	3.575.529	22.667	153.303.040	50.933.109
Rachats d'actions	0	0	(92.569.110)	(36.628.620)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>12.277.603</b>	<b>14.979.642</b>	<b>198.572.993</b>	<b>177.425.642</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*
	EUR	USD	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>82.188.327</b>	<b>13.083.066</b>	<b>19.151.436</b>	<b>31.080.480</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	6.583.726	250.222	771.319	1.200.995
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>6.583.726</b>	<b>250.222</b>	<b>771.319</b>	<b>1.200.995</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 106.093	12.894	25.867	35.716
Commissions Fixes	5 212.186	12.894	25.867	35.715
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>318.279</b>	<b>25.788</b>	<b>51.734</b>	<b>71.431</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>6.265.447</b>	<b>224.434</b>	<b>719.585</b>	<b>1.129.564</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	(6.921.118)	(77.108)	(217.701)	(674.009)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(582.043)	24.995	(791.001)	(1.220.256)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	30.420	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(7.503.161)</b>	<b>(21.693)</b>	<b>(1.008.702)</b>	<b>(1.894.265)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(241.428)	(677.965)	(669.469)	840.284
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	1.076.804	750.204	1.102.587	52.955
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>835.376</b>	<b>72.239</b>	<b>433.118</b>	<b>893.239</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(402.338)</b>	<b>274.980</b>	<b>144.001</b>	<b>128.538</b>
Dividendes distribués	10 (3.040.028)	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	222.067.912	12.959	6.858.803	8.275.279
Rachats d'actions	(202.643.376)	0	0	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>98.170.497</b>	<b>13.371.005</b>	<b>26.154.240</b>	<b>39.484.297</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.



## db x-trackers II\*

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*
		EUR	EUR	AUD	AUD
Annexe					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>69.381.925</b>	<b>381.772.863</b>	<b>11.393.435</b>	<b>24.596.931</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts nets sur obligations		1.788.528	23.820.649	1.398.020	1.337.464
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>1.788.528</b>	<b>23.820.649</b>	<b>1.398.020</b>	<b>1.337.464</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de Société de gestion	5	32.949	350.897	33.014	37.005
Commissions Fixes	5	65.899	701.794	33.019	24.670
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>98.848</b>	<b>1.052.691</b>	<b>66.033</b>	<b>61.675</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>1.689.680</b>	<b>22.767.958</b>	<b>1.331.987</b>	<b>1.275.789</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements		233.786	18.723.302	(274.686)	(180.075)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap		(1.387.197)	(25.202.038)	2.237.791	(1.526.686)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	155.527	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(1.153.411)</b>	<b>(6.478.736)</b>	<b>2.118.632</b>	<b>(1.706.761)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements		(3.418.273)	(10.630.030)	6.568.034	(581.107)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap		1.171.788	37.194.569	(9.180.620)	1.222.028
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(2.246.485)</b>	<b>26.564.539</b>	<b>(2.612.586)</b>	<b>640.921</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(1.710.216)</b>	<b>42.853.761</b>	<b>838.033</b>	<b>209.949</b>
Dividendes distribués	10	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		43.659.056	739.629.325	22.828.062	30.887
Rachats d'actions		(15.744.264)	(6.898.540)	0	0
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>95.586.501</b>	<b>1.157.357.409</b>	<b>35.059.530</b>	<b>24.837.767</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

		db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>34.630.140</b>	<b>62.874.346</b>	<b>22.827.679</b>	<b>4.002.133</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts nets sur obligations		626.959	1.786.063	751.163	132.730
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>626.959</b>	<b>1.786.063</b>	<b>751.163</b>	<b>132.730</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Commission de Société de gestion	5	10.769	106.703	49.979	6.936
Commissions Fixes	5	21.538	59.279	20.825	3.853
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>32.307</b>	<b>165.982</b>	<b>70.804</b>	<b>10.789</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>594.652</b>	<b>1.620.081</b>	<b>680.359</b>	<b>121.941</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(353.432)	(253.238)	284.590	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap		(244.935)	1.722.077	5.258.331	(132.779)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	10	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(598.367)</b>	<b>1.468.839</b>	<b>5.542.931</b>	<b>(132.779)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements		(366.917)	(1.789.078)	(1.060.382)	(258.249)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap		476.964	3.562.551	1.293.863	(76.331)
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>110.047</b>	<b>1.773.473</b>	<b>233.481</b>	<b>(334.580)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>106.332</b>	<b>4.862.393</b>	<b>6.456.771</b>	<b>(345.418)</b>
Dividendes distribués	10	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		2.569.273	14.299.812	6.144.713	11.130
Rachats d'actions		(16.865.490)	(29.116.175)	(20.252.905)	0
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>20.440.255</b>	<b>52.920.376</b>	<b>15.176.258</b>	<b>3.667.845</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*
	EUR	GBP	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>4.408.066</b>	<b>6.011.319</b>	<b>194.800.577</b>	<b>54.098.099</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	635.985	229.113	5.424.390	2.115.837
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>635.985</b>	<b>229.113</b>	<b>5.424.390</b>	<b>2.115.837</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 35.322	5.953	91.421	56.130
Commissions Fixes	5 14.718	5.953	182.842	56.130
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>50.040</b>	<b>11.906</b>	<b>274.263</b>	<b>112.260</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>585.945</b>	<b>217.207</b>	<b>5.150.127</b>	<b>2.003.577</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	678.763	8.599	462.593	1.092.341
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(4.953.666)	(429.849)	(7.363.443)	(1.777.359)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	68.842	0	(202.384)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(4.274.903)</b>	<b>(352.408)</b>	<b>(6.900.850)</b>	<b>(887.402)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(255.554)	62.064	17.294	(513.977)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	(1.790.903)	53.122	3.422.139	2.510.606
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(2.046.457)</b>	<b>115.186</b>	<b>3.439.433</b>	<b>1.996.629</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(5.735.415)</b>	<b>(20.015)</b>	<b>1.688.710</b>	<b>3.112.804</b>
Dividendes distribués	10 0	(190.615)	0	(1.380.310)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	28.029.868	12.100	52.919.810	54.850.776
Rachats d'actions	(18.316.400)	0	(89.909.023)	(27.799.038)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>8.386.119</b>	<b>5.812.789</b>	<b>159.500.074</b>	<b>82.882.331</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	GBP
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>21.461.292</b>	<b>5.539.338</b>	<b>4.844.613</b>	<b>3.740.885</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	1.103.323	107.247	149.051	431.072
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>1.103.323</b>	<b>107.247</b>	<b>149.051</b>	<b>431.072</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 29.621	1.634	2.420	26.599
Commissions Fixes	5 29.621	3.268	4.840	13.299
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>59.242</b>	<b>4.902</b>	<b>7.260</b>	<b>39.898</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>1.044.081</b>	<b>102.345</b>	<b>141.791</b>	<b>391.174</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	118.854	(153.108)	(146.441)	122.595
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(948.427)	72.610	(108.959)	(389.142)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	(162.401)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(829.573)</b>	<b>(80.498)</b>	<b>(255.400)</b>	<b>(428.948)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	625.259	21.658	(7.045)	(650.050)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	979.825	(72.764)	106.410	1.566.210
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>1.605.084</b>	<b>(51.106)</b>	<b>99.365</b>	<b>916.160</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>1.819.592</b>	<b>(29.259)</b>	<b>(14.244)</b>	<b>878.386</b>
Dividendes distribués	10 (587.015)	(5.888)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	12.547.215	7.143	7.563	15.592.969
Rachats d'actions	(1.104.740)	(5.137.401)	0	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>34.136.344</b>	<b>373.933</b>	<b>4.837.932</b>	<b>20.212.240</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*
	GBP	USD	USD	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>4.178.999</b>	<b>3.792.046</b>	<b>4.144.188</b>	<b>3.223.892</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	145.757	292.615	152.496	168.568
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>145.757</b>	<b>292.615</b>	<b>152.496</b>	<b>168.568</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 7.981	22.842	7.989	6.287
Commissions Fixes	5 3.990	11.421	3.995	3.144
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>11.971</b>	<b>34.263</b>	<b>11.984</b>	<b>9.431</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>133.786</b>	<b>258.352</b>	<b>140.512</b>	<b>159.137</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	0	(82.209)	(2.500)	19.944
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(154.269)	102.118	(143.826)	(183.596)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	28.331	6.388	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(125.938)</b>	<b>26.297</b>	<b>(146.326)</b>	<b>(163.652)</b>
Changements dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les investissements	(279.893)	(1.328.875)	(383.634)	(178.616)
Changements dans la plus-value (moins-value) nette latente sur swap	(132.725)	2.411.895	81.465	5.300
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(412.618)</b>	<b>1.083.020</b>	<b>(302.169)</b>	<b>(173.316)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(404.770)</b>	<b>1.367.669</b>	<b>(307.983)</b>	<b>(177.831)</b>
Dividendes distribués	10 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	12.153	39.729.245	12.194	9.648
Rachats d'actions	0	(12.000.120)	0	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>3.786.382</b>	<b>32.888.840</b>	<b>3.848.399</b>	<b>3.055.709</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	USD	USD
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>4.878.467</b>	<b>5.407.708</b>	<b>5.439.642</b>	<b>5.515.232</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	196.535	165.990	241.953	249.005
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>196.535</b>	<b>165.990</b>	<b>241.953</b>	<b>249.005</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 9.931	2.930	4.423	10.248
Commissions Fixes	5 4.965	5.860	5.529	5.693
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>14.896</b>	<b>8.790</b>	<b>9.952</b>	<b>15.941</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>181.639</b>	<b>157.200</b>	<b>232.001</b>	<b>233.064</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	30.881	(68.023)	0	10.336
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(237.375)	273.398	(234.338)	(277.299)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	14.990
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(206.494)</b>	<b>205.375</b>	<b>(234.338)</b>	<b>(251.973)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(234.589)	(181.334)	128.828	202.224
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	430.147	(275.195)	38.422	153.459
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>195.558</b>	<b>(456.529)</b>	<b>167.250</b>	<b>355.683</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>170.703</b>	<b>(93.954)</b>	<b>164.913</b>	<b>336.774</b>
Dividendes distribués	10 0	(9.886)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	14.630	6.336.774	10.037	15.873
Rachats d'actions	0	(4.726.876)	0	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>5.063.800</b>	<b>6.913.766</b>	<b>5.614.592</b>	<b>5.867.879</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>5.094.108</b>	<b>4.836.802</b>	<b>20.815.461</b>	<b>6.119.192</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	248.489	256.698	595.266	301.945
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>248.489</b>	<b>256.698</b>	<b>595.266</b>	<b>301.945</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 4.008	8.414	23.837	17.122
Commissions Fixes	5 5.010	4.675	17.027	7.134
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>9.018</b>	<b>13.089</b>	<b>40.864</b>	<b>24.256</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>239.471</b>	<b>243.609</b>	<b>554.402</b>	<b>277.689</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	77.527	49.451	821.465	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(328.626)	(300.295)	(1.522.946)	(294.746)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	31.820	28.439	431.775	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(219.279)</b>	<b>(222.405)</b>	<b>(269.706)</b>	<b>(294.746)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	265.255	239.174	19.264	267.276
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	(460.805)	(590.167)	2.183.697	1.785.850
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(195.550)</b>	<b>(350.993)</b>	<b>2.202.961</b>	<b>2.053.126</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(175.358)</b>	<b>(329.789)</b>	<b>2.487.657</b>	<b>2.036.069</b>
Dividendes distribués	10 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	9.112	13.363	43.576	22.986
Rachats d'actions	0	0	(6.021.035)	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>4.927.862</b>	<b>4.520.376</b>	<b>17.325.659</b>	<b>8.178.247</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF* (à compter du 14.08.13)
	USD	USD	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>4.628.395</b>	<b>4.039.717</b>	<b>6.828.162</b>	<b>0</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	180.660	139.912	235.911	205.519
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>180.660</b>	<b>139.912</b>	<b>235.911</b>	<b>205.519</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 5.961	8.195	6.850	3.547
Commissions Fixes	5 4.258	3.414	6.850	7.093
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>10.219</b>	<b>11.609</b>	<b>13.700</b>	<b>10.640</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>170.441</b>	<b>128.303</b>	<b>222.211</b>	<b>194.879</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	295.853	18.986	12.235	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(528.339)	(169.368)	(147.192)	(201.760)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	133.496	1.647	3	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(98.990)</b>	<b>(148.735)</b>	<b>(134.954)</b>	<b>(201.760)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(160.395)	(21.903)	(224.643)	152.101
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	(612.759)	(1.102.024)	192.436	110.862
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(773.154)</b>	<b>(1.123.927)</b>	<b>(32.207)</b>	<b>262.963</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(701.703)</b>	<b>(1.144.359)</b>	<b>55.050</b>	<b>256.082</b>
Dividendes distribués	10 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	10.711	12.620	11.764	21.852.361
Rachats d'actions	0	0	0	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>3.937.403</b>	<b>2.907.978</b>	<b>6.894.976</b>	<b>22.108.443</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.



db x-trackers II\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF* (à compter du 14.08.13)	db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* (à compter du 02.08.13)	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF* (à compter du 14.08.13)	db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF* (à compter du 14.08.13)
	EUR	CAD	EUR	EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	197.544	226.632	2.950.039	313.866
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>197.544</b>	<b>226.632</b>	<b>2.950.039</b>	<b>313.866</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 6.857	4.765	49.039	6.731
Commissions Fixes	5 6.856	14.295	98.079	6.731
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>13.713</b>	<b>19.060</b>	<b>147.118</b>	<b>13.462</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>183.831</b>	<b>207.572</b>	<b>2.802.921</b>	<b>300.404</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	0	0	691.643	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(206.856)	(212.487)	(2.637.853)	(42.152)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(206.856)</b>	<b>(212.487)</b>	<b>(1.946.210)</b>	<b>(42.152)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	153.378	1.475.356	571.169	383.972
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	340.264	(1.392.259)	1.783.184	(125.587)
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>493.642</b>	<b>83.097</b>	<b>2.354.353</b>	<b>258.385</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>470.617</b>	<b>78.182</b>	<b>3.211.064</b>	<b>516.637</b>
Dividendes distribués	10 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	17.822.661	26.348.168	428.545.518	17.396.101
Rachats d'actions	0	(3.128.070)	0	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>18.293.278</b>	<b>23.298.280</b>	<b>431.756.582</b>	<b>17.912.738</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

	db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF* (à compter du 14.08.13) EUR	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF* (à compter du 15.11.13) JPY	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF* (à compter du 15.11.13) JPY	COMBINÉ EUR
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.554.388.646</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts nets sur obligations	205.318	10.986.142	10.986.142	231.232.837
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>205.318</b>	<b>10.986.142</b>	<b>10.986.142</b>	<b>231.232.837</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Commission de Société de gestion	5 3.409	151.828	449.622	6.554.376
Commissions Fixes	5 6.819	303.658	299.749	7.623.650
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>10.228</b>	<b>455.486</b>	<b>749.371</b>	<b>14.178.026</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>195.090</b>	<b>10.530.656</b>	<b>10.236.771</b>	<b>217.054.811</b>
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les investissements	(12.169)	0	0	98.290.743
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur swap	(180.792)	0	0	(245.770.364)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	(58.335.212)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(192.961)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(205.814.833)</b>
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur les investissements	(19.361)	159.320.261	159.320.261	(297.425.017)
Changements dans la plus-value (moins- value) nette latente sur swap	291.765	(178.104.004)	(163.390.304)	312.065.665
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS- VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>272.404</b>	<b>(18.783.743)</b>	<b>(4.070.043)</b>	<b>14.640.648</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>274.533</b>	<b>(8.253.087)</b>	<b>6.166.728</b>	<b>25.880.626</b>
Dividendes distribués	10 0	0	0	(9.599.194)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	17.745.572	2.409.304.500	2.379.560.000	4.025.058.711
Rachats d'actions	0	0	0	(3.467.646.967)
Correction de change	0	0	0	(21.098.557)
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>18.020.105</b>	<b>2.401.051.413</b>	<b>2.385.726.728</b>	<b>8.106.983.265</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31.12.13

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31.12.12	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31.12.13
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	1C	3.309.075	1.284.581	(750.000)	3.843.656
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	4 %-D	30.049	20.047	(15.000)	35.096
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1C	2.760.174	1.018.786	(1.290.000)	2.488.960
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1D	205.132	70.302	(68.000)	207.434
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1C	2.316.457	498.501	(150.000)	2.664.958
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1D	60.078	15.101	(9.000)	66.179
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	1C	818.828	411.331	(320.000)	910.159
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	1C	608.066	809	(125.000)	483.875
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	1C	202.751	200.379	0	403.130
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	1C	106.937	161	0	107.098
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	1C	65.286	100	0	65.386
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	3.904.587	139.309	(1.040.000)	3.003.896
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	0	1.000	0	1.000
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	2C	0	6.256.612	(2.230.000)	4.026.612
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	3D	200.424	438	(150.000)	50.862
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	4C	50.016	110.237	0	160.253
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	5C	0	500.161	0	500.161
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	749.122	31.480	(100.000)	680.602
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1C	8.819.494	1.318.142	(6.710.000)	3.427.636
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1D	403.692	50.378	(285.000)	169.070
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	maxblue Cash ETF	144.212	146	0	144.358
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	2C	1.589.466	1.440.953	(2.885.000)	145.419
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	3C	40.033	42	0	40.075
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	1C	818.684	51.303	(455.000)	414.987
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL UCITS ETF*	1C	98.253	220	(98.473)	0
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	1C	940.231	182.337	(125.000)	997.568
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	161.125	289	0	161.414
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	85.593	137	(85.730)	0
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	506.336	3.746.543	(2.970.000)	1.282.879
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	1C	1.289.264	26.731	(370.000)	945.995
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	1C	1.805.180	2.590	(150.000)	1.657.770
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED	1C	1.425.596	327.160	(220.000)	1.532.756

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31.12.12	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31.12.13
UCITS ETF*					
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1D	0	1.000	0	1.000
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	1D	49.115	10.092	(30.000)	29.207
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	30.186	5.060	(13.000)	22.246
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	1C	1.305.995	1.192.314	(225.000)	2.273.309
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	237.655	205.345	(264.000)	179.000
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1C	827.230	582.281	(445.000)	964.511
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1D	185.222	250.261	(270.000)	165.483
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	2D	210.614	475.976	(413.000)	273.590
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	4C	30.066	75.193	0	105.259
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	5C	0	10.004	0	10.004
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	0	160.231	(3)	160.228
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	117.260	237	(58)	117.439
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY UCITS ETF*	1C	65.967	124	(66.091)	0
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT UCITS ETF*	1C	60.901	116	(61.017)	0
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	1C	71.066	10.138	0	81.204
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	1C	125.749	258	0	126.007
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	55.878	103	0	55.981
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	90.628	198	0	90.826
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	70.635	27	0	70.662
db x-trackers II SWISS FRANC CASH UCITS ETF*	1C	5.087	6	(5.093)	0
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	1C	240.905	5.473	(100.000)	146.378
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	1D	3.144	3.507	(2.800)	3.851
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	1C	188.656	155.218	(150.000)	193.874
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	105.356	345.601	(150.000)	300.957
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	44.390	15.093	0	59.483
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	95.531	40.280	0	135.811
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	1C	90.289	137	0	90.426
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1C	1.002.616	1.112.264	(675.000)	1.439.880
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1D	883.169	251.755	(170.000)	964.924
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	4 %-D	10.047	20.025	(26.000)	4.072

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31.12.12	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31.12.13
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	1D	539.382	1.462.033	(1.345.000)	656.415
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	90.560	91	0	90.651
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	1C	140.343	50.351	0	190.694
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	1C	226.203	60.532	0	286.735
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1C	348.517	80.470	(80.000)	348.987
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1D	0	141.000	0	141.000
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1C	2.902.431	5.370.736	(50.000)	8.223.167
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1D	0	1.000	0	1.000
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	29.090	110.193	0	139.283
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	2C	10.000	5	0	10.005
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	3C	10.000	5	0	10.005
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	4C	60.100	30	0	60.130
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	1C	133.470	166	0	133.636
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	1C	205.082	15.224	(100.000)	120.306
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	1C	560.903	126.496	(250.000)	437.399
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	1C	135.150	30.388	(100.000)	65.538
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	40.100	116	0	40.216
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	100.171	676.782	(500.000)	276.953
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1D	40.024	81	0	40.105
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	1C	6.206.307	1.678.704	(2.847.588)	5.037.423
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	1D	1.220.596	1.207.246	(620.000)	1.807.842
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	1D	400.489	231.005	(20.000)	611.494
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	1D	30.039	39	(28.000)	2.078
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	1C	30.034	47	0	30.081
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	400.665	1.602.853	0	2.003.518
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	1C	400.646	1.227	0	401.873
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	400.658	4.091.291	(1.200.000)	3.291.949
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	1C	400.647	1.222	0	401.869
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	400.669	1.227	0	401.896
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	1C	400.618	1.186	0	401.804

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31.12.13 (suite)

<b>Compartiment</b>	<b>Catégorie d'Actions</b>	<b>Nombre d'Actions au 31.12.12</b>	<b>Nombre d'Actions émises</b>	<b>Nombre d'Actions rachetées</b>	<b>Nombre d'Actions au 31.12.13</b>
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	1D	25.046	30.040	(22.000)	33.086
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	1C	50.034	91	0	50.125
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	1C	50.052	140	0	50.192
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	50.035	91	0	50.126
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	50.055	143	0	50.198
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	1C	177.192	347	(50.000)	127.539
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	1C	50.060	163	0	50.223
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	65.063	163	0	65.226
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	90.128	330	0	90.458
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	1C	50.000	86	0	50.086
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	0	480.077	0	480.077
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	0	370.094	0	370.094
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	0	165.047	(19.590)	145.457
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1C	0	2.610.231	0	2.610.231
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1D	0	541.000	0	541.000
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	1C	0	900.230	0	900.230
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	1C	0	1.000.194	0	1.000.194
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	1C	0	1.900.000	0	1.900.000
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	0	3.100.000	0	3.100.000

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	16.000.000	EUR	17.711.312	19.163.984	2,55
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	9.210.000	EUR	12.164.752	11.409.164	1,51
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	50.762.000	EUR	73.995.969	71.427.921	9,49
			<b>103.872.033</b>	<b>102.001.069</b>	<b>13,55</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 1,25 % 13 - 22.06.18	5.067.000	EUR	5.172.850	5.080.961	0,68
Belgium 4,25 % 11 - 28.09.21	8.620.000	EUR	9.974.288	9.942.549	1,32
Belgium 4,25 % 12 - 28.09.22	15.966.000	EUR	18.443.923	18.320.080	2,43
			<b>33.591.061</b>	<b>33.343.590</b>	<b>4,43</b>
<b>France</b>					
France OAT 1,00 % 13 - 25.05.18	17.108.000	EUR	16.953.002	17.070.797	2,27
France OAT 4,00 % 05 - 25.04.55	111.935.000	EUR	124.655.014	124.497.868	16,54
			<b>141.608.016</b>	<b>141.568.665</b>	<b>18,81</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 2,50 % 10 - 27.02.15	41.000.000	EUR	42.135.290	42.043.823	5,59
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04.07.34	17.700.000	EUR	23.828.271	23.346.054	3,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.19	87.900.000	EUR	75.738.918	83.422.814	11,08
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 12 - 12.12.14	85.000.000	EUR	84.858.346	84.877.294	11,28
			<b>226.560.825</b>	<b>233.689.985</b>	<b>31,05</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 12 - 01.11.17	12.565.000	EUR	12.675.823	13.118.822	1,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01.02.37	12.592.000	EUR	11.222.872	11.582.978	1,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01.05.23	26.028.000	EUR	26.379.638	27.222.946	3,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	8.649.000	EUR	9.045.297	9.338.135	1,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75 % 02 - 01.02.33	7.721.000	EUR	8.511.322	8.782.712	1,17
			<b>67.834.952</b>	<b>70.045.593</b>	<b>9,31</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 1,75 % 13 - 15.07.23	11.000.000	EUR	10.546.580	10.548.808	1,40
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	74.000.000	EUR	83.429.820	82.956.775	11,02
Netherlands 5,50 % 98 - 15.01.28	19.080.000	EUR	27.242.615	25.503.003	3,39
			<b>121.219.015</b>	<b>119.008.586</b>	<b>15,81</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	25.000.000	EUR	22.278.500	27.037.338	3,59
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	2.000.000	EUR	2.000.440	2.288.113	0,30
			<b>24.278.940</b>	<b>29.325.451</b>	<b>3,89</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>718.964.842</b>	<b>728.982.939</b>	<b>96,85</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>718.964.842</b>	<b>728.982.939</b>	<b>96,85</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Government International Bond 0,263 % 08 - 24.04.18	1.600.000.000	JPY	10.942.163	10.014.122	1,33
			<b>10.942.163</b>	<b>10.014.122</b>	<b>1,33</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>10.942.163</b>	<b>10.014.122</b>	<b>1,33</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>10.942.163</b>	<b>10.014.122</b>	<b>1,33</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>729.907.005</b>	<b>738.997.061</b>	<b>98,18</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>749.784.283</b>	<b>99,62</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.



db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 3,40 % 09 - 20.10.14	10.000.000	EUR	10.672.200	10.249.500	2,29
			<b>10.672.200</b>	<b>10.249.500</b>	<b>2,29</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3,75 % 05 - 28.09.15	4.000.000	EUR	4.324.486	4.240.906	0,95
Belgium 4,25 % 04 - 28.09.14	5.000.000	EUR	5.391.400	5.148.500	1,15
			<b>9.715.886</b>	<b>9.389.406</b>	<b>2,10</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,00 % 05 - 25.10.15	14.700.000	EUR	15.724.737	15.427.907	3,45
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	22.590.000	EUR	25.953.651	25.478.852	5,70
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.14	15.083.000	EUR	15.077.601	15.073.649	3,38
			<b>56.755.989</b>	<b>55.980.408</b>	<b>12,53</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 2,50 % 10 - 27.02.15	70.000.000	EUR	71.938.300	71.782.137	16,06
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	14.122.000	EUR	14.958.587	14.765.548	3,30
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	70.000.000	EUR	76.573.000	76.349.322	17,08
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	5.950.000	EUR	5.967.612	5.950.000	1,33
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	31.000.000	EUR	32.437.776	31.620.000	7,08
			<b>201.875.275</b>	<b>200.467.007</b>	<b>44,85</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	6.477.000	EUR	6.746.161	6.731.560	1,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 12 - 15.07.15	13.210.000	EUR	13.937.264	13.868.032	3,10
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 12 - 31.01.14	8.000.000	EUR	7.986.981	7.995.760	1,79
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 12 - 30.09.14	25.610.000	EUR	25.337.905	25.444.047	5,69
			<b>54.008.311</b>	<b>54.039.399</b>	<b>12,09</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon – 13 - 15.04.16	70.000.000	EUR	69.358.712	69.419.525	15,53
Netherlands 2,50 % 11 - 15.01.17	4.000.000	EUR	4.240.160	4.232.206	0,95
			<b>73.598.872</b>	<b>73.651.731</b>	<b>16,48</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia 3,50 % 10 - 24.02.16	3.552.000	EUR	3.809.165	3.764.125	0,84
			<b>3.809.165</b>	<b>3.764.125</b>	<b>0,84</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 2,75 % 13 - 31.03.15	42.111.000	EUR	43.007.964	42.921.974	9,60
			<b>43.007.964</b>	<b>42.921.974</b>	<b>9,60</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>453.443.662</b>	<b>450.463.550</b>	<b>100,78</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>453.443.662</b>	<b>450.463.550</b>	<b>100,78</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>453.443.662</b>	<b>450.463.550</b>	<b>100,78</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>456.337.218</b>	<b>102,09</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgium 3,00 % 12 - 28.09.19	41.000.000	EUR	44.490.740	44.154.745	8,64
Belgium 4,00 % 07 - 28.03.17	7.000.000	EUR	7.615.650	7.730.222	1,51
			<b>52.106.390</b>	<b>51.884.967</b>	<b>10,15</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,25 % 06 - 25.04.16	12.750.000	EUR	13.803.915	13.592.767	2,66
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	20.000.000	EUR	22.746.400	22.557.638	4,41
France OAT 8,50 % 89 - 25.10.19	4.939.000	EUR	6.940.233	6.871.452	1,34
			<b>43.490.548</b>	<b>43.021.857</b>	<b>8,41</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	3.000.000	EUR	3.065.890	3.196.287	0,63
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04.01.15	20.471.000	EUR	21.873.673	21.205.581	4,15
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20.06.16	5.000.000	EUR	6.055.150	5.688.546	1,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.15	69.300.000	EUR	67.733.227	69.168.330	13,53
			<b>98.727.940</b>	<b>99.258.744</b>	<b>19,42</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	4.000.000	EUR	3.843.600	4.692.440	0,92
			<b>3.843.600</b>	<b>4.692.440</b>	<b>0,92</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 09 - 01.06.14	10.271.000	EUR	10.481.042	10.377.305	2,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	2.000.000	EUR	2.064.420	2.078.604	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	15.000.000	EUR	15.522.450	15.915.517	3,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	7.908.000	EUR	8.225.111	8.182.980	1,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	4.197.000	EUR	4.324.840	4.492.466	0,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.03.20	8.000.000	EUR	8.005.120	8.493.772	1,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 12 - 15.07.15	1.000.000	EUR	1.051.470	1.049.813	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	2.000.000	EUR	1.855.220	2.158.480	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	5.252.000	EUR	5.532.562	5.693.693	1,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.03.19	7.983.000	EUR	8.339.840	8.625.041	1,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	17.504.000	EUR	18.199.259	18.821.264	3,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.06.17	12.621.000	EUR	13.383.687	13.682.314	2,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	3.134.000	EUR	3.372.759	3.458.680	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 11 - 15.11.14	1.000.000	EUR	1.078.040	1.043.100	0,20

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 13 - 30.06.15	50.900.000	EUR	49.390.968	50.028.154	9,79
			<b>150.826.788</b>	<b>154.101.183</b>	<b>30,15</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,50 % 11 - 15.01.17	44.238.000	EUR	46.867.943	46.806.083	9,16
Netherlands 4,00 % 08 - 15.07.18	9.930.000	EUR	11.447.602	11.227.124	2,20
Netherlands 4,50 % 07 - 15.07.17	17.450.000	EUR	20.345.129	19.742.588	3,86
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.14	79.500.000	EUR	79.432.392	79.495.230	15,55
			<b>158.093.066</b>	<b>157.271.025</b>	<b>30,77</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>507.088.332</b>	<b>510.230.216</b>	<b>99,82</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>507.088.332</b>	<b>510.230.216</b>	<b>99,82</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>507.088.332</b>	<b>510.230.216</b>	<b>99,82</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>515.346.428</b>	<b>100,82</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgium 4,00 % 09 - 28.03.19	3.700.000	EUR	4.239.291	4.185.191	2,26
			<b>4.239.291</b>	<b>4.185.191</b>	<b>2,26</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 4,375 % 08 - 04.07.19	3.265.000	EUR	3.860.536	3.801.295	2,06
			<b>3.860.536</b>	<b>3.801.295</b>	<b>2,06</b>
<b>France</b>					
France OAT 1,00 % 13 - 25.05.18	15.654.000	EUR	15.454.098	15.619.959	8,45
France OAT 2,50 % 10 - 25.10.20	4.428.000	EUR	4.677.518	4.653.773	2,52
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	20.000.000	EUR	22.746.400	22.557.638	12,20
France OAT 5,00 % 01 - 25.10.16	3.000.000	EUR	3.530.340	3.377.134	1,82
			<b>46.408.356</b>	<b>46.208.504</b>	<b>24,99</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.16	30.000.000	EUR	28.311.077	29.827.500	16,13
			<b>28.311.077</b>	<b>29.827.500</b>	<b>16,13</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	9.930.000	EUR	10.058.965	10.426.315	5,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	18.137.000	EUR	18.983.273	19.650.215	10,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.11.22	20.000.000	EUR	21.575.200	22.498.008	12,17
			<b>50.617.438</b>	<b>52.574.538</b>	<b>28,44</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	22.000.000	EUR	22.338.140	22.382.952	12,10
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	25.000.000	EUR	28.185.750	28.025.937	15,16
			<b>50.523.890</b>	<b>50.408.889</b>	<b>27,26</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>183.960.588</b>	<b>187.005.917</b>	<b>101,14</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>183.960.588</b>	<b>187.005.917</b>	<b>101,14</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>183.960.588</b>	<b>187.005.917</b>	<b>101,14</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>188.739.234</b>	<b>102,08</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	23.420.000	EUR	30.680.544	29.012.228	28,81
			<b>30.680.544</b>	<b>29.012.228</b>	<b>28,81</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 2,25 % 13 - 22.06.23	14.000.000	EUR	13.808.480	13.645.660	13,55
			<b>13.808.480</b>	<b>13.645.660</b>	<b>13,55</b>
<b>France</b>					
France OAT 2,50 % 10 - 25.10.20	4.500.000	EUR	4.836.285	4.729.444	4,70
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	14.000.000	EUR	15.958.600	15.820.894	15,71
			<b>20.794.885</b>	<b>20.550.338</b>	<b>20,41</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04.01.21	14.000.000	EUR	15.140.160	15.030.926	14,92
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04.01.20	5.890.000	EUR	6.935.004	6.596.470	6,55
			<b>22.075.164</b>	<b>21.627.396</b>	<b>21,47</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	1.000.000	EUR	1.070.110	1.079.240	1,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	3.500.000	EUR	3.730.335	3.862.597	3,84
			<b>4.800.445</b>	<b>4.941.837</b>	<b>4,91</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon – 13 - 15.04.16	14.000.000	EUR	13.871.742	13.883.905	13,79
			<b>13.871.742</b>	<b>13.883.905</b>	<b>13,79</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>106.031.260</b>	<b>103.661.364</b>	<b>102,94</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>106.031.260</b>	<b>103.661.364</b>	<b>102,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>106.031.260</b>	<b>103.661.364</b>	<b>102,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>105.750.688</b>	<b>105,01</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	15.280.000	EUR	19.978.307	18.928.558	22,58
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	14.930.000	EUR	21.345.686	21.008.212	25,06
			<b>41.323.993</b>	<b>39.936.770</b>	<b>47,64</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,25 % 11 - 25.10.21	5.000.000	EUR	5.476.450	5.461.362	6,51
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	1.000.000	EUR	1.058.100	1.130.064	1,35
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.23	2.500.000	EUR	2.858.000	2.891.960	3,45
			<b>9.392.550</b>	<b>9.483.386</b>	<b>11,31</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	2.000.000	EUR	2.986.440	2.960.756	3,53
			<b>2.986.440</b>	<b>2.960.756</b>	<b>3,53</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	5.150.000	EUR	5.320.983	5.524.359	6,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	1.000.000	EUR	910.280	1.210.340	1,45
			<b>6.231.263</b>	<b>6.734.699</b>	<b>8,04</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 1,75 % 13 - 15.07.23	20.000.000	EUR	19.175.600	19.179.650	22,88
Netherlands 2,50 % 12 - 15.01.33	4.000.000	EUR	3.915.960	3.803.126	4,54
			<b>23.091.560</b>	<b>22.982.776</b>	<b>27,42</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>83.025.806</b>	<b>82.098.387</b>	<b>97,94</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>83.025.806</b>	<b>82.098.387</b>	<b>97,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>83.025.806</b>	<b>82.098.387</b>	<b>97,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>83.623.092</b>	<b>99,76</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	2.000.000	EUR	2.260.440	2.477.560	10,34
			<b>2.260.440</b>	<b>2.477.560</b>	<b>10,34</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04.07.44	3.000.000	EUR	2.996.790	2.846.144	11,88
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04.07.40	1.000.000	EUR	1.477.250	1.373.182	5,73
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04.01.30	500.000	EUR	677.720	741.915	3,10
			<b>5.151.760</b>	<b>4.961.241</b>	<b>20,71</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.44	4.000.000	EUR	3.769.120	3.958.100	16,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	4.000.000	EUR	3.940.120	4.114.152	17,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	3.200.000	EUR	3.725.478	3.721.222	15,53
			<b>11.434.718</b>	<b>11.793.474</b>	<b>49,23</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,50 % 12 - 15.01.33	3.000.000	EUR	2.936.970	2.852.344	11,90
			<b>2.936.970</b>	<b>2.852.344</b>	<b>11,90</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	500.000	EUR	583.355	563.198	2,35
			<b>583.355</b>	<b>563.198</b>	<b>2,35</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>22.367.243</b>	<b>22.647.817</b>	<b>94,53</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>22.367.243</b>	<b>22.647.817</b>	<b>94,53</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>22.367.243</b>	<b>22.647.817</b>	<b>94,53</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>23.065.279</b>	<b>96,27</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 4,00 % 05 - 25.04.55	1.500.000	EUR	1.462.395	1.668.350	11,52
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	1.700.000	EUR	2.025.346	1.897.993	13,11
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	500.000	EUR	514.740	616.013	4,25
			<b>4.002.481</b>	<b>4.182.356</b>	<b>28,88</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04.07.44	3.000.000	EUR	2.996.790	2.846.144	19,66
			<b>2.996.790</b>	<b>2.846.144</b>	<b>19,66</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 3,75 % 10 - 15.01.42	3.000.000	EUR	3.804.180	3.496.033	24,15
Netherlands 4,00 % 05 - 15.01.37	3.000.000	EUR	2.939.610	3.571.269	24,66
			<b>6.743.790</b>	<b>7.067.302</b>	<b>48,81</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>13.743.061</b>	<b>14.095.802</b>	<b>97,35</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>13.743.061</b>	<b>14.095.802</b>	<b>97,35</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>13.743.061</b>	<b>14.095.802</b>	<b>97,35</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>14.460.930</b>	<b>99,88</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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



db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France BTAN 0,45 % 11 - 25.07.16	6.271.080	EUR	6.666.997	6.467.992	0,98
France OAT 0,10 % 12 - 25.07.21	2.993.344	EUR	3.050.057	2.927.191	0,44
France OAT 1,00 % 05 - 25.07.17	5.641.000	EUR	5.958.686	5.949.901	0,90
France OAT 1,10 % 10 - 25.07.22	12.442.425	EUR	12.836.980	13.013.283	1,97
France OAT 1,30 % 10 - 25.07.19	6.537.010	EUR	7.018.041	7.022.710	1,06
France OAT 1,60 % 04 - 25.07.15	5.682.834	EUR	5.946.521	5.895.554	0,89
France OAT 1,80 % 07 - 25.07.40	9.252.549	EUR	11.237.429	10.453.326	1,58
France OAT 1,85 % 11 - 25.07.27	6.930.430	EUR	8.122.053	7.685.348	1,16
France OAT 2,10 % 08 - 25.07.23	7.655.900	EUR	9.169.866	8.666.479	1,31
France OAT 2,25 % 04 - 25.07.20	16.852.907	EUR	18.830.256	19.106.140	2,89
France OAT 3,40 % 99 - 25.07.29	9.136.697	EUR	11.543.175	12.323.760	1,87
			<b>100.380.061</b>	<b>99.511.684</b>	<b>15,05</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0,10 % 12 - 15.04.23	11.356.119	EUR	11.888.889	11.076.418	1,67
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0,75 % 11 - 15.04.18	7.224.960	EUR	7.847.672	7.508.178	1,14
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1,50 % 06 - 15.04.16	5.216.400	EUR	5.546.846	5.436.511	0,82
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1,75 % 09 - 15.04.20	9.972.799	EUR	11.519.591	11.030.913	1,67
			<b>36.802.998</b>	<b>35.052.020</b>	<b>5,30</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15.09.16	8.542.080	EUR	8.671.825	8.798.770	1,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	11.012.400	EUR	11.003.705	11.317.443	1,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15.09.21	4.493.135	EUR	4.248.007	4.366.878	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15.09.14	1.217.250	EUR	1.211.848	1.231.614	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15.09.35	7.750.145	EUR	6.553.188	7.018.919	1,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 - 15.09.41	7.206.339	EUR	5.859.609	6.233.123	0,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15.09.23	13.550.768	EUR	12.740.589	13.353.062	2,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10 % 11 - 15.09.26	1.586.610	EUR	1.613.879	1.611.440	0,24
			<b>51.902.650</b>	<b>53.931.249</b>	<b>8,15</b>
<b>Suède</b>					
Sweden 0,50 % 10 - 01.06.17	10.000.000	SEK	1.158.399	1.179.534	0,18
Sweden 3,50 % 99 - 01.12.15	30.000.000	SEK	4.365.175	4.419.313	0,67
Sweden 3,50 % 99 - 01.12.28	23.000.000	SEK	4.108.978	4.240.048	0,64
Sweden 4,00 % 95 - 01.12.20	17.000.000	SEK	3.186.883	3.001.293	0,45
			<b>12.819.435</b>	<b>12.840.188</b>	<b>1,94</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 11 - 22.03.29	11.603.315	GBP	15.310.759	13.881.243	2,10

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 12 - 22.03.44	3.449.878	GBP	4.426.318	4.145.394	0,63
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,50 % 09 - 22.03.50	5.902.200	GBP	7.952.918	8.130.786	1,23
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625 % 10 - 22.03.40	2.094.156	GBP	2.435.829	2.837.482	0,43
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625 % 09 - 22.11.42	5.928.200	GBP	8.026.861	8.180.783	1,24
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75 % 11 - 22.03.34	5.423.650	GBP	7.267.965	7.301.330	1,11
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75 % 07 - 22.11.47	6.062.250	GBP	8.727.031	8.863.882	1,34
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,125 % 07 - 22.11.37	10.338.148	GBP	15.372.916	15.357.300	2,32
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22.11.17	8.452.145	GBP	10.698.478	11.211.076	1,70
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22.11.27	10.142.885	GBP	13.442.955	14.104.237	2,13
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 08 - 22.11.32	9.661.729	GBP	13.604.617	14.111.045	2,13
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 05 - 22.11.55	5.897.925	GBP	8.900.636	10.582.477	1,60
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,875 % 07 - 22.11.22	8.456.571	GBP	11.142.299	12.097.500	1,83
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,00 % 02 - 26.01.35	4.500.000	GBP	8.566.748	10.729.533	1,62
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26.07.16	2.000.000	GBP	7.212.101	8.133.946	1,23
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 16.04.20	4.500.000	GBP	16.470.325	19.458.602	2,94
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17.07.24	1.438.000	GBP	4.593.052	5.544.242	0,84
United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,125 % 92 - 22.07.30	1.500.000	GBP	4.787.234	5.510.895	0,83
			<b>168.939.042</b>	<b>180.181.753</b>	<b>27,25</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 11 - 15.04.16	51.274.427	USD	39.457.189	38.207.807	5,78
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15.01.22	29.729.997	USD	22.142.608	20.736.117	3,14
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15.07.22	60.376.132	USD	44.879.298	41.970.880	6,35
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 13 - 15.07.23	19.135.551	USD	14.001.269	13.393.335	2,03
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,50 % 10 - 15.04.15	12.931.320	USD	10.450.904	9.590.483	1,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 11 - 15.07.21	10.361.500	USD	8.132.450	7.632.885	1,15
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125 % 11 - 15.01.21	29.357.900	USD	21.220.875	22.382.424	3,38

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 09 - 15.04.14	11.034.700	USD	8.902.834	8.059.358	1,22
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 10 - 15.07.20	18.203.940	USD	13.492.243	14.132.557	2,14
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 - 15.07.18	5.414.850	USD	3.770.847	4.259.057	0,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 - 15.01.20	11.339.265	USD	8.986.715	8.836.623	1,34
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625 % 05 - 15.01.15	9.784.160	USD	7.479.568	7.314.645	1,11
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625 % 08 - 15.01.18	12.261.920	USD	9.658.868	9.671.744	1,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75 % 08 - 15.01.28	10.032.480	USD	8.386.242	7.794.933	1,18
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 05 - 15.07.15	11.405.795	USD	9.785.934	8.724.213	1,32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 - 15.07.19	3.828.055	USD	3.275.706	3.086.926	0,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15.01.14	17.694.180	USD	13.701.172	12.831.922	1,94
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15.07.14	13.628.010	USD	10.927.551	10.107.953	1,53
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15.01.16	10.001.185	USD	7.667.835	7.739.431	1,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15.01.26	24.289.937	USD	20.162.167	19.514.295	2,95
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 09 - 15.01.19	10.877.100	USD	8.567.003	8.816.260	1,33
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 10 - 15.02.40	9.183.910	USD	8.525.325	7.488.653	1,13
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 11 - 15.02.41	10.663.900	USD	10.495.197	8.695.452	1,31
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15.01.17	12.738.220	USD	11.059.943	10.173.099	1,54
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15.01.25	6.194.550	USD	6.559.327	5.167.348	0,78
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15.01.27	13.317.230	USD	10.482.193	11.132.327	1,68
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 06 - 15.07.16	19.080.105	USD	16.397.565	15.192.474	2,30
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 09 - 15.01.29	5.909.528	USD	4.851.258	5.039.820	0,76
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,625 % 07 - 15.07.17	11.267.700	USD	9.309.057	9.198.018	1,39
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375 % 01 - 15.04.32	3.947.010	USD	4.066.435	3.810.783	0,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 98 - 15.04.28	12.200.617	USD	11.109.121	11.712.419	1,77

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 99 - 15.04.29	32.157.217	USD	33.305.236 <b>421.209.935</b>	31.940.705 <b>404.354.946</b>	4,83 <b>61,15</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>792.054.121</b>	<b>785.871.840</b>	<b>118,84</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>792.054.121</b>	<b>785.871.840</b>	<b>118,84</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Japon</b>					
Japanese Government CPI Linked Bond 1,00 % 06 - 10.06.16	151.350.000	JPY	1.523.342	1.129.241	0,17
Japanese Government CPI Linked Bond 1,10 % 06 - 10.12.16	250.500.000	JPY	2.236.077	1.892.119	0,29
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10.03.17	100.500.000	JPY	1.019.286	763.971	0,11
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10.06.17	353.500.000	JPY	2.324.906	2.700.627	0,41
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10.12.17	300.900.000	JPY	2.676.251	2.320.595	0,35
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 - 10.03.18	99.700.000	JPY	1.108.099	778.198	0,12
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 - 10.06.18	149.700.000	JPY	1.014.101 <b>11.902.062</b>	1.173.118 <b>10.757.869</b>	0,18 <b>1,63</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>11.902.062</b>	<b>10.757.869</b>	<b>1,63</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>11.902.062</b>	<b>10.757.869</b>	<b>1,63</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>803.956.183</b>	<b>796.629.709</b>	<b>120,47</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>800.596.211</b>	<b>121,07</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,50 % 11 - 25.07.21	3.135.540	EUR	3.239.201	3.326.651	2,59
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,85 % 04 - 25.07.19	4.016.180	EUR	4.155.883	4.371.170	3,40
France BTAN 0,45 % 11 - 25.07.16	2.985.034	EUR	2.900.285	3.078.764	2,39
France OAT 1,00 % 05 - 25.07.17	6.205.100	EUR	6.085.530	6.544.891	5,09
France OAT 1,30 % 10 - 25.07.19	3.765.921	EUR	4.114.600	4.045.729	3,15
France OAT 1,60 % 04 - 25.07.15	10.137.270	EUR	10.581.270	10.516.728	8,18
France OAT 1,85 % 11 - 25.07.27	3.088.839	EUR	2.947.447	3.425.301	2,66
France OAT 2,10 % 08 - 25.07.23	3.515.152	EUR	3.910.588	3.979.152	3,09
France OAT 3,15 % 02 - 25.07.32	9.865.200	EUR	11.906.415	13.228.701	10,29
			<b>49.841.219</b>	<b>52.517.087</b>	<b>40,84</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1,50 % 06 - 15.04.16	11.823.840	EUR	12.090.893	12.322.759	9,58
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1,75 % 09 - 15.04.20	6.556.020	EUR	7.093.208	7.251.613	5,64
			<b>19.184.101</b>	<b>19.574.372</b>	<b>15,22</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	8.462.160	EUR	8.237.751	8.696.562	6,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15.09.21	8.644.800	EUR	7.823.562	8.401.881	6,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15.09.14	10.955.250	EUR	11.233.391	11.084.522	8,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15.09.19	12.666.350	EUR	12.795.594	12.922.210	10,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15.09.35	7.750.145	EUR	7.548.132	7.018.919	5,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 - 15.09.41	1.625.490	EUR	1.604.781	1.405.967	1,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15.09.23	5.124.240	EUR	5.072.179	5.049.478	3,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10 % 11 - 15.09.26	3.173.220	EUR	2.241.312	3.222.881	2,51
			<b>56.556.702</b>	<b>57.802.420</b>	<b>44,96</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>125.582.022</b>	<b>129.893.879</b>	<b>101,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>125.582.022</b>	<b>129.893.879</b>	<b>101,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>125.582.022</b>	<b>129.893.879</b>	<b>101,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>130.877.337</b>	<b>101,79</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II EONIA UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3,125 % 11 - 09.06.16	25.000.000	EUR	25.368.750	26.518.997	4,98
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.14	14.580.000	EUR	14.561.697	14.553.173	2,73
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.15	18.781.000	EUR	18.670.349	18.688.410	3,51
			<b>58.600.796</b>	<b>59.760.580</b>	<b>11,22</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	15.000.000	EUR	22.185.000	22.205.669	4,17
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.16	20.000.000	EUR	19.912.701	19.885.000	3,73
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.20	37.000.000	EUR	32.080.584	34.079.405	6,40
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.21	104.200.000	EUR	84.356.336	93.204.295	17,49
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.22	98.800.000	EUR	72.357.505	86.001.152	16,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.23	82.800.000	EUR	58.028.226	69.387.228	13,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.07.23	99.000.000	EUR	67.855.529	81.512.838	15,30
Deutsche Hypothekenbank AG 0,427 % 10 - 13.01.14	10.000.000	EUR	9.996.700	10.000.200	1,88
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	24.014.000	EUR	26.218.645	26.165.678	4,91
Landesbank Baden-Württemberg 0,364 % 05 - 30.06.15	5.000.000	EUR	4.988.500	4.965.300	0,93
			<b>397.979.726</b>	<b>447.406.765</b>	<b>83,97</b>
<b>Irlande</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18.01.16	9.100.000	EUR	9.797.036	9.613.329	1,80
			<b>9.797.036</b>	<b>9.613.329</b>	<b>1,80</b>
<b>Supranationales</b>					
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	10.500.000	EUR	12.145.767	11.634.035	2,18
			<b>12.145.767</b>	<b>11.634.035</b>	<b>2,18</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>478.523.325</b>	<b>528.414.709</b>	<b>99,17</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>478.523.325</b>	<b>528.414.709</b>	<b>99,17</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>478.523.325</b>	<b>528.414.709</b>	<b>99,17</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>530.357.985</b>	<b>99,53</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	3.893.000	EUR	4.359.965	4.246.113	8,92
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.20	14.300.000	EUR	12.339.581	13.171.230	27,68
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,569 % 03 - 07.12.15	5.000.000	EUR	4.665.650	4.939.150	10,38
			<b>21.365.196</b>	<b>22.356.493</b>	<b>46,98</b>
<b>Italie</b>					
Italy Government International Bond 4,50 % 04 - 31.07.14	2.500.000	EUR	2.439.500	2.546.290	5,35
			<b>2.439.500</b>	<b>2.546.290</b>	<b>5,35</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	10.000.000	EUR	10.153.700	10.174.069	21,38
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	11.000.000	EUR	12.401.730	12.331.412	25,92
			<b>22.555.430</b>	<b>22.505.481</b>	<b>47,30</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Nationwide Building Society 3,50 % 05 - 07.12.15	1.160.000	EUR	1.050.299	1.226.426	2,58
			<b>1.050.299</b>	<b>1.226.426</b>	<b>2,58</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>47.410.425</b>	<b>48.634.690</b>	<b>102,21</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>47.410.425</b>	<b>48.634.690</b>	<b>102,21</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>47.410.425</b>	<b>48.634.690</b>	<b>102,21</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>49.048.321</b>	<b>103,08</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg - Girozentrale 4,875 % 03 - 15.12.15	8.500.000	EUR	9.275.965	8.893.465	5,54
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04.01.21	23.000.000	EUR	24.873.120	24.693.665	15,39
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04.07.42	23.000.000	EUR	25.619.010	25.255.440	15,74
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 12.06.15	7.012.000	EUR	7.001.035	6.974.096	4,35
KFW 2,05 % 06 - 16.02.26	800.000.000	JPY	6.949.763	6.268.893	3,91
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	6.300.000	EUR	6.924.330	6.864.486	4,28
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 5,75 % 02 - 01.12.15	4.500.000	EUR	5.017.905	4.835.070	3,01
Westfaelische Landschaft-Bodenkreditbank AG 4,00 % 07 - 14.03.14	6.000.000	EUR	6.137.400	6.037.200	3,76
			<b>91.798.528</b>	<b>89.822.315</b>	<b>55,98</b>
<b>Irlande</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18.01.16	5.000.000	EUR	4.988.750	5.282.049	3,29
			<b>4.988.750</b>	<b>5.282.049</b>	<b>3,29</b>
<b>Italie</b>					
Banca Apulia SpA 3,75 % 05 - 01.08.15	10.700.000	EUR	10.497.091	10.817.326	6,74
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	1.097.000.000	JPY	7.362.449	7.884.883	4,92
			<b>17.859.540</b>	<b>18.702.209</b>	<b>11,66</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	22.000.000	EUR	22.338.140	22.382.952	13,95
			<b>22.338.140</b>	<b>22.382.952</b>	<b>13,95</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17.07.24	4.550.000	GBP	18.550.292	17.542.631	10,93
			<b>18.550.292</b>	<b>17.542.631</b>	<b>10,93</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15.04.17	9.130.238	USD	7.192.925	6.810.241	4,24
			<b>7.192.925</b>	<b>6.810.241</b>	<b>4,24</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>162.728.175</b>	<b>160.542.397</b>	<b>100,05</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>162.728.175</b>	<b>160.542.397</b>	<b>100,05</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>162.728.175</b>	<b>160.542.397</b>	<b>100,05</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>162.624.257</b>	<b>101,35</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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



db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 3,00 % 05 - 25.10.15	800.000	EUR	741.600	839.614	5,22
France OAT 3,25 % 06 - 25.04.16	500.000	EUR	466.810	533.050	3,32
France OAT 3,50 % 05 - 25.04.15	1.500.000	EUR	1.557.720	1.563.865	9,73
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	200.000	EUR	200.724	225.576	1,40
			<b>2.966.854</b>	<b>3.162.105</b>	<b>19,67</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	1.000.000	EUR	1.040.320	1.045.571	6,51
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	500.000	EUR	504.800	510.000	3,17
Landesbank Baden-Württemberg 0,364 % 05 - 30.06.15	1.400.000	EUR	1.396.780	1.390.284	8,65
			<b>2.941.900</b>	<b>2.945.855</b>	<b>18,33</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	1.000.000	EUR	1.033.050	1.018.800	6,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 10 - 01.03.26	2.500.000	EUR	2.306.700	2.582.535	16,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	1.500.000	EUR	1.571.445	1.609.036	10,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01.08.34	1.000.000	EUR	919.220	1.039.302	6,47
			<b>5.830.415</b>	<b>6.249.673</b>	<b>38,89</b>
<b>Luxembourg</b>					
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 14.12.15	110.000.000	JPY	1.018.327	757.616	4,71
			<b>1.018.327</b>	<b>757.616</b>	<b>4,71</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	3.000.000	EUR	3.046.110	3.052.221	18,99
			<b>3.046.110</b>	<b>3.052.221</b>	<b>18,99</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>15.803.606</b>	<b>16.167.470</b>	<b>100,59</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>15.803.606</b>	<b>16.167.470</b>	<b>100,59</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>15.803.606</b>	<b>16.167.470</b>	<b>100,59</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>16.380.894</b>	<b>101,92</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 3,00 % 05 - 25.10.15	500.000	EUR	463.500	524.759	0,69
			<b>463.500</b>	<b>524.759</b>	<b>0,69</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 2,25 % 09 - 11.04.14	16.810.000	EUR	16.967.005	16.901.614	22,18
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	2.000.000	EUR	2.019.200	2.040.000	2,68
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,569 % 03 - 07.12.15	13.000.000	EUR	12.130.690	12.841.790	16,85
State of North Rhine-Westphalia 2,375 % 13 - 13.05.33	12.800.000	EUR	11.882.240	11.785.344	15,47
			<b>42.999.135</b>	<b>43.568.748</b>	<b>57,18</b>
<b>Irlande</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18.01.16	1.000.000	EUR	1.083.733	1.056.410	1,38
			<b>1.083.733</b>	<b>1.056.410</b>	<b>1,38</b>
<b>Ile de Man</b>					
Isle of Man Government International Bond 5,625 % 00 - 29.03.30	2.000.000	GBP	3.068.168	2.763.441	3,63
			<b>3.068.168</b>	<b>2.763.441</b>	<b>3,63</b>
<b>Luxembourg</b>					
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 14.12.15	1.550.000.000	JPY	11.764.124	10.675.492	14,01
			<b>11.764.124</b>	<b>10.675.492</b>	<b>14,01</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	5.000.000	EUR	5.076.850	5.087.035	6,68
Netherlands 3,50 % 10 - 15.07.20	11.000.000	EUR	12.401.730	12.331.412	16,18
			<b>17.478.580</b>	<b>17.418.447</b>	<b>22,86</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>76.857.240</b>	<b>76.007.297</b>	<b>99,75</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>76.857.240</b>	<b>76.007.297</b>	<b>99,75</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>76.857.240</b>	<b>76.007.297</b>	<b>99,75</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>76.883.505</b>	<b>100,90</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	6.000.000	EUR	7.824.120	7.432.680	2,84
			<b>7.824.120</b>	<b>7.432.680</b>	<b>2,84</b>
<b>Brésil</b>					
Brazilian Government International Bond 5,875 % 09 - 15.01.19	4.500.000	USD	4.163.983	3.657.608	1,40
Brazilian Government International Bond 7,125 % 06 - 20.01.37	4.500.000	USD	5.038.213	3.739.252	1,43
			<b>9.202.196</b>	<b>7.396.860</b>	<b>2,83</b>
<b>Colombie</b>					
Colombia Government International Bond 7,375 % 06 - 27.01.17	2.600.000	USD	2.433.116	2.179.325	0,83
Colombia Government International Bond 7,375 % 09 - 18.03.19	2.550.000	USD	2.534.852	2.224.392	0,85
Colombia Government International Bond 7,375 % 06 - 18.09.37	1.500.000	USD	1.686.212	1.336.225	0,51
			<b>6.654.180</b>	<b>5.739.942</b>	<b>2,19</b>
<b>France</b>					
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	32.000.000	EUR	42.327.360	41.761.949	15,96
			<b>42.327.360</b>	<b>41.761.949</b>	<b>15,96</b>
<b>Allemagne</b>					
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 5,50 % 01 - 21.12.15	1.400.000	EUR	1.552.222	1.504.720	0,57
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,607 % 02 - 15.10.15	12.188.000	EUR	11.990.432	12.054.176	4,61
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,569 % 03 - 07.12.15	15.200.000	EUR	14.967.440	15.015.016	5,74
			<b>28.510.094</b>	<b>28.573.912</b>	<b>10,92</b>
<b>Italie</b>					
Banca Apulia SpA 3,75 % 05 - 01.08.15	15.000.000	EUR	15.384.450	15.164.475	5,79
			<b>15.384.450</b>	<b>15.164.475</b>	<b>5,79</b>
<b>Luxembourg</b>					
Hypothekebank Frankfurt International SA 0,112 % 07 - 20.03.17	50.300.000	USD	34.570.465	33.596.703	12,84
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 30.10.15	1.210.000.000	JPY	9.191.003	8.329.594	3,18
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 14.12.15	180.000.000	JPY	1.376.306	1.239.735	0,48
			<b>45.137.774</b>	<b>43.166.032</b>	<b>16,50</b>
<b>Mexique</b>					
Mexico Government International Bond 5,50 % 04 - 17.02.20	8.000.000	EUR	9.860.000	9.370.400	3,58
			<b>9.860.000</b>	<b>9.370.400</b>	<b>3,58</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	6.795.000	EUR	6.899.439	6.913.280	2,64
Netherlands 2,50 % 12 - 15.01.33	47.800.000	EUR	46.075.854	45.447.355	17,37
			<b>52.975.293</b>	<b>52.360.635</b>	<b>20,01</b>
<b>Pérou</b>					
Peruvian Government International Bond 7,125 % 09 - 30.03.19	3.000.000	USD	2.964.705	2.631.628	1,01
			<b>2.964.705</b>	<b>2.631.628</b>	<b>1,01</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

## db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles

au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pologne</b>					
Republic of Poland 6,375 % 09 - 15.07.19	7.000.000	USD	6.700.194	5.937.264	2,27
			<b>6.700.194</b>	<b>5.937.264</b>	<b>2,27</b>
<b>Russie</b>					
Russian Foreign Bond - Eurobond 3,625 % 10 - 29.04.15	20.000.000	USD	16.289.374	14.982.552	5,73
			<b>16.289.374</b>	<b>14.982.552</b>	<b>5,73</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
South Africa Government International Bond 5,50 % 10 - 09.03.20	3.200.000	USD	2.857.921	2.473.240	0,94
South Africa Government International Bond 6,875 % 09 - 27.05.19	3.400.000	USD	3.234.577	2.822.128	1,08
			<b>6.092.498</b>	<b>5.295.368</b>	<b>2,02</b>
<b>Espagne</b>					
Bankia SA 4,25 % 06 - 25.05.18	1.000.000	EUR	987.700	1.057.463	0,40
			<b>987.700</b>	<b>1.057.463</b>	<b>0,40</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>250.909.938</b>	<b>240.871.160</b>	<b>92,05</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>250.909.938</b>	<b>240.871.160</b>	<b>92,05</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Luxembourg</b>					
Hypothekebank Frankfurt International SA 4,75 % 05 - 17.08.15	24.000.000	USD	19.250.982	18.032.551	6,89
			<b>19.250.982</b>	<b>18.032.551</b>	<b>6,89</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>19.250.982</b>	<b>18.032.551</b>	<b>6,89</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>19.250.982</b>	<b>18.032.551</b>	<b>6,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>270.160.920</b>	<b>258.903.711</b>	<b>98,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>263.206.337</b>	<b>100,58</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	11.135.000	EUR	13.494.028	13.336.935	8,38
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	29.500.000	EUR	36.649.620	36.544.010	22,97
			<b>50.143.648</b>	<b>49.880.945</b>	<b>31,35</b>
<b>France</b>					
Caisse Française de Financement Local 2,75 % 10 - 25.01.16	7.466.000	EUR	7.453.670	7.793.384	4,90
France OAT 3,00 % 05 - 25.10.15	18.360.000	EUR	19.609.949	19.269.142	12,11
France OAT 4,00 % 05 - 25.04.55	35.750.000	EUR	39.506.967	39.762.351	24,99
			<b>66.570.586</b>	<b>66.824.877</b>	<b>42,00</b>
<b>Allemagne</b>					
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	3.100.000	EUR	3.688.194	3.995.559	2,51
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 5,75 % 02 - 01.12.15	3.000.000	EUR	3.334.380	3.223.380	2,03
			<b>7.022.574</b>	<b>7.218.939</b>	<b>4,54</b>
<b>Italie</b>					
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 12 - 31.01.14	15.000.000	EUR	14.973.380	14.992.050	9,42
			<b>14.973.380</b>	<b>14.992.050</b>	<b>9,42</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 1,25 % 12 - 15.01.18	4.000.000	EUR	4.098.960	4.058.600	2,55
SNS Bank NV 1,16 % 09 - 17.04.14	3.000.000	EUR	3.000.000	3.005.640	1,89
			<b>7.098.960</b>	<b>7.064.240</b>	<b>4,44</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Notes 1,625 % 12 - 15.11.22	11.100.000	USD	7.579.213	7.258.713	4,56
			<b>7.579.213</b>	<b>7.258.713</b>	<b>4,56</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>153.388.361</b>	<b>153.239.764</b>	<b>96,31</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>153.388.361</b>	<b>153.239.764</b>	<b>96,31</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>153.388.361</b>	<b>153.239.764</b>	<b>96,31</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>156.232.516</b>	<b>98,19</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	42.170.000	EUR	55.801.874	52.239.353	18,41
			<b>55.801.874</b>	<b>52.239.353</b>	<b>18,41</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	11.574.000	EUR	12.380.013	12.101.434	4,26
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04.07.42	36.000.000	EUR	40.099.320	39.530.254	13,93
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	36.000.000	EUR	39.380.400	39.265.366	13,84
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04.01.37	17.000.000	EUR	22.151.510	20.587.110	7,25
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	15.000.000	EUR	19.787.782	19.087.280	6,73
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4,25 % 04 - 16.01.14	6.000.000	EUR	6.295.800	6.000.900	2,11
Deutsche Hypothekenbank AG 2,625 % 11 - 09.04.14	3.800.000	EUR	3.834.010	3.822.002	1,35
Deutsche Hypothekenbank AG 4,25 % 06 - 18.05.16	10.000.000	EUR	11.255.000	10.894.964	3,84
Deutsche Kreditbank AG 3,25 % 09 - 15.07.14	10.000.000	EUR	10.583.000	10.135.500	3,57
HSH Nordbank AG 0,713 % 00 - 11.12.20	8.000.000	EUR	7.163.760	6.512.080	2,29
Hypothekenbank Frankfurt AG 3,00 % 09 - 26.01.15	10.000.000	EUR	10.503.900	10.290.318	3,63
Hypothekenbank Frankfurt AG 3,25 % 05 - 26.10.15	15.000.000	EUR	15.780.900	15.752.322	5,55
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	19.000.000	EUR	22.239.500	21.312.372	7,51
Landesbank Baden-Württemberg 0,617 % 00 - 04.10.30	5.200.000	EUR	4.355.000	3.636.204	1,28
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,569 % 03 - 07.12.15	3.221.000	EUR	3.173.555	3.181.800	1,12
Westfaelische Landschaft-Bodenkreditbank AG 2,50 % 10 - 01.09.15	10.000.000	EUR	10.372.000	10.366.330	3,65
			<b>239.355.450</b>	<b>232.476.236</b>	<b>81,91</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>295.157.324</b>	<b>284.715.589</b>	<b>100,32</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>295.157.324</b>	<b>284.715.589</b>	<b>100,32</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>295.157.324</b>	<b>284.715.589</b>	<b>100,32</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>290.352.319</b>	<b>102,31</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31.12.13

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt 2,00 % 10 - 22.01.16	1.000.000	GBP	1.011.780	1.025.134	16,03
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07.09.21	1.000.000	GBP	1.180.150	1.077.810	16,85
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	1.000.000	GBP	1.135.610	1.081.167	16,90
United Kingdom Gilt 4,25 % 09 - 07.09.39	1.000.000	GBP	1.196.100	1.105.756	17,29
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	1.000.000	GBP	1.028.530	1.107.443	17,32
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	1.000.000	GBP	1.208.540	1.119.674	17,51
United Kingdom Gilt 4,50 % 09 - 07.09.34	1.000.000	GBP	1.230.690	1.136.748	17,77
United Kingdom Gilt 4,75 % 05 - 07.03.20	1.000.000	GBP	1.145.460	1.140.866	17,84
			<b>9.136.860</b>	<b>8.794.598</b>	<b>137,51</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>9.136.860</b>	<b>8.794.598</b>	<b>137,51</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>9.136.860</b>	<b>8.794.598</b>	<b>137,51</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>9.136.860</b>	<b>8.794.598</b>	<b>137,51</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>8.877.389</b>	<b>138,81</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Hypotheckenbank Frankfurt AG 4,375 % 09 - 02.07.19	336.000	EUR	338.928	322.343	6,96
			<b>338.928</b>	<b>322.343</b>	<b>6,96</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 12 - 22.03.24	966.400	GBP	1.005.901	976.257	21,07
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,125 % 07 - 22.11.37	747.336	GBP	756.009	923.625	19,93
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22.11.17	260.066	GBP	294.740	286.993	6,19
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,875 % 07 - 22.11.22	612.440	GBP	664.834	728.908	15,73
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26.07.16	200.000	GBP	568.320	676.720	14,61
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17.07.24	200.000	GBP	578.242	641.536	13,85
			<b>3.868.046</b>	<b>4.234.039</b>	<b>91,38</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>4.206.974</b>	<b>4.556.382</b>	<b>98,34</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4.206.974</b>	<b>4.556.382</b>	<b>98,34</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>4.206.974</b>	<b>4.556.382</b>	<b>98,34</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>4.577.868</b>	<b>98,80</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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



db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles

au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	20.000.000	EUR	31.147.225	34.139.526	8,80
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	38.711.000	EUR	73.254.231	75.057.998	19,35
			<b>104.401.456</b>	<b>109.197.524</b>	<b>28,15</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 4,25 % 04 - 04.07.15	3.350.000	EUR	4.732.143	4.896.206	1,26
			<b>4.732.143</b>	<b>4.896.206</b>	<b>1,26</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04.07.42	32.000.000	EUR	48.940.747	48.418.394	12,49
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	12.265.000	EUR	23.287.911	23.308.000	6,01
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20.06.16	2.000.000	EUR	3.556.053	3.135.411	0,81
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	24.000.000	EUR	49.312.130	48.957.264	12,62
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	11.675.000	EUR	17.557.482	18.045.478	4,65
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	5.000.000	USD	6.777.500	6.002.075	1,55
			<b>149.431.823</b>	<b>147.866.622</b>	<b>38,13</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 3,75 % 10 - 15.01.42	400.000	EUR	661.128	642.314	0,17
Netherlands 5,50 % 98 - 15.01.28	3.000.000	EUR	5.231.653	5.525.448	1,42
			<b>5.892.781</b>	<b>6.167.762</b>	<b>1,59</b>
<b>Supranationales</b>					
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	23.284.000	EUR	35.242.296	35.549.373	9,17
			<b>35.242.296</b>	<b>35.549.373</b>	<b>9,17</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,75 % 07 - 22.11.27	5.778.031	GBP	11.326.255	11.301.044	2,91
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.27	6.492.000	GBP	11.843.421	11.780.734	3,04
			<b>23.169.676</b>	<b>23.081.778</b>	<b>5,95</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Notes 0,75 % 11 - 15.06.14	10.000.000	USD	10.031.250	10.028.910	2,59
United States Treasury Notes 1,00 % 12 - 30.09.19	4.500.000	USD	4.248.986	4.248.279	1,09
United States Treasury Notes 3,125 % 11 - 15.11.41	8.000.000	USD	7.970.000	6.910.000	1,78
United States Treasury Notes 4,625 % 10 - 15.02.40	22.000.000	USD	26.355.312	24.729.375	6,38
United States Treasury Notes 4,75 % 07 - 15.02.37	2.900.000	USD	2.939.875	3.336.360	0,86
			<b>51.545.423</b>	<b>49.252.924</b>	<b>12,70</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>374.415.598</b>	<b>376.012.189</b>	<b>96,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>374.415.598</b>	<b>376.012.189</b>	<b>96,95</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Canada</b>					
Canada 2,00 % 07 - 01.12.41	2.888.689	CAD	3.753.653	3.186.177	0,82
			<b>3.753.653</b>	<b>3.186.177</b>	<b>0,82</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>3.753.653</b>	<b>3.186.177</b>	<b>0,82</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>3.753.653</b>	<b>3.186.177</b>	<b>0,82</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>378.169.251</b>	<b>379.198.366</b>	<b>97,77</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>386.874.055</b>	<b>99,75</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 3,90 % 05 - 15.07.20	2.000.000	EUR	1.694.776	1.901.235	5,70
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	8.680.000	EUR	9.217.732	8.649.545	25,96
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	8.429.000	EUR	9.204.862	8.687.162	26,07
			<b>20.117.370</b>	<b>19.237.942</b>	<b>57,73</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	2.500.000	EUR	2.256.910	2.316.543	6,95
			<b>2.256.910</b>	<b>2.316.543</b>	<b>6,95</b>
<b>France</b>					
France OAT 4,25 % 03 - 25.04.19	1.500.000	EUR	1.374.030	1.434.417	4,31
			<b>1.374.030</b>	<b>1.434.417</b>	<b>4,31</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	2.000.000	EUR	1.745.314	1.704.327	5,12
			<b>1.745.314</b>	<b>1.704.327</b>	<b>5,12</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	7.000.000	EUR	6.038.973	5.925.165	17,78
			<b>6.038.973</b>	<b>5.925.165</b>	<b>17,78</b>
<b>Supranationales</b>					
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	5.000.000	EUR	4.632.432	4.609.128	13,83
			<b>4.632.432</b>	<b>4.609.128</b>	<b>13,83</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>36.165.029</b>	<b>35.227.522</b>	<b>105,72</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>36.165.029</b>	<b>35.227.522</b>	<b>105,72</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>36.165.029</b>	<b>35.227.522</b>	<b>105,72</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>36.039.276</b>	<b>108,16</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

## db x-trackers II\*

## db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	6.790.000	EUR	8.962.664	8.132.716	3,22
Austria 4,30 % 07 - 15.09.17	10.500.000	EUR	11.871.405	11.846.907	4,69
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	16.000.000	EUR	19.877.760	19.820.480	7,85
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	28.439.000	EUR	43.112.671	40.016.915	15,84
			<b>83.824.500</b>	<b>79.817.018</b>	<b>31,60</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3,00 % 12 - 28.09.19	49.000.000	EUR	52.112.260	52.770.305	20,89
			<b>52.112.260</b>	<b>52.770.305</b>	<b>20,89</b>
<b>France</b>					
France OAT 4,00 % 05 - 25.04.55	6.607.000	EUR	7.436.113	7.348.528	2,91
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	1.000.000	EUR	1.131.564	1.116.466	0,44
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	28.000.000	EUR	37.036.440	36.541.705	14,47
			<b>45.604.117</b>	<b>45.006.699</b>	<b>17,82</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	10.000.000	EUR	14.964.300	14.803.779	5,86
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 13.03.15	4.493.000	EUR	4.493.719	4.497.035	1,78
			<b>19.458.019</b>	<b>19.300.814</b>	<b>7,64</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	5.500.000	EUR	5.625.730	5.791.786	2,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	1.690.000	EUR	1.736.593	1.793.148	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	1.903.000	EUR	1.976.399	1.938.777	0,77
			<b>9.338.722</b>	<b>9.523.711</b>	<b>3,77</b>
<b>Japon</b>					
Japan Government Five Year Bond 0,50 % 11 - 20.03.16	850.000.000	JPY	7.023.747	5.917.406	2,34
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 12 - 20.03.22	800.000.000	JPY	8.171.820	5.698.308	2,26
Japan Government Ten Year Bond 1,10 % 10 - 20.06.20	50.300.000	JPY	426.498	362.788	0,14
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 11 - 20.03.21	600.000.000	JPY	4.989.301	4.379.041	1,74
Japan Government Thirty Year Bond 2,20 % 11 - 20.03.41	105.000.000	JPY	875.703	802.703	0,32
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 12 - 20.12.32	1.200.000.000	JPY	9.597.604	8.537.660	3,38
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 11 - 20.03.31	300.000.000	JPY	2.834.132	2.245.216	0,89
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 08 - 20.09.28	275.000.000	JPY	2.492.596	2.177.926	0,86
			<b>36.411.401</b>	<b>30.121.048</b>	<b>11,93</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 3,30 % 09 - 31.10.14	1.000.000	EUR	1.002.110	1.018.000	0,41

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

## db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 4,00 % 12 - 30.07.15	3.500.000	EUR	3.537.695	3.644.557	1,44
			<b>4.539.805</b>	<b>4.662.557</b>	<b>1,85</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>251.288.824</b>	<b>241.202.152</b>	<b>95,50</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>251.288.824</b>	<b>241.202.152</b>	<b>95,50</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Government International Bond 0,263 % 08 - 24.04.18	1.800.000.000	JPY	12.313.466	11.265.888	4,46
			<b>12.313.466</b>	<b>11.265.888</b>	<b>4,46</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>12.313.466</b>	<b>11.265.888</b>	<b>4,46</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>12.313.466</b>	<b>11.265.888</b>	<b>4,46</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>263.602.290</b>	<b>252.468.040</b>	<b>99,96</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>256.548.766</b>	<b>101,58</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Singapour</b>					
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	400.000	SGD	316.000	308.373	21,11
Singapore 2,375 % 10 - 01.04.17	400.000	SGD	341.696	333.491	22,83
Singapore 2,50 % 09 - 01.06.19	400.000	SGD	344.960	328.436	22,48
Singapore 2,875 % 08 - 01.07.15	400.000	SGD	337.696	327.867	22,45
Singapore 3,625 % 04 - 01.07.14	400.000	SGD	331.648	321.138	21,99
Singapore 4,00 % 03 - 01.09.18	400.000	SGD	370.016	354.186	24,25
			<b>2.042.016</b>	<b>1.973.491</b>	<b>135,11</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>2.042.016</b>	<b>1.973.491</b>	<b>135,11</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2.042.016</b>	<b>1.973.491</b>	<b>135,11</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>2.042.016</b>	<b>1.973.491</b>	<b>135,11</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>1.990.987</b>	<b>136,30</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles

au 31.12.13

(exprimé en SGD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Singapour</b>					
Singapore 2,375 % 10 - 01.04.17	1.715.000	SGD	1.733.008	1.810.182	12,23
Singapore 2,50 % 09 - 01.06.19	1.860.000	SGD	1.842.330	1.933.470	13,07
Singapore 2,875 % 08 - 01.07.15	2.744.000	SGD	2.940.196	2.847.449	19,24
Singapore 3,50 % 07 - 01.03.27	1.715.000	SGD	1.766.450	1.811.040	12,24
Singapore 3,625 % 04 - 01.07.14	2.000.000	SGD	2.223.000	2.032.800	13,74
Singapore 4,00 % 03 - 01.09.18	3.500.000	SGD	3.893.750	3.923.500	26,52
			<b>14.398.734</b>	<b>14.358.441</b>	<b>97,04</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>14.398.734</b>	<b>14.358.441</b>	<b>97,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>14.398.734</b>	<b>14.358.441</b>	<b>97,04</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>14.398.734</b>	<b>14.358.441</b>	<b>97,04</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>14.515.803</b>	<b>98,10</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,00 % 06 - 15.09.16	1.500.000	EUR	1.532.550	1.643.231	17,65
			<b>1.532.550</b>	<b>1.643.231</b>	<b>17,65</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	1.500.000	EUR	1.479.300	1.695.096	18,21
			<b>1.479.300</b>	<b>1.695.096</b>	<b>18,21</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.02.23	1.000.000	EUR	1.011.400	971.351	10,44
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	1.550.000	EUR	1.677.968	1.550.000	16,65
UniCredit Bank AG 3,50 % 05 - 03.02.15	1.600.000	EUR	1.654.848	1.659.504	17,83
			<b>4.344.216</b>	<b>4.180.855</b>	<b>44,92</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	1.000.000	EUR	957.720	1.053.052	11,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.09.19	500.000	EUR	486.445	533.858	5,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	1.500.000	EUR	1.548.660	1.626.150	17,47
			<b>2.992.825</b>	<b>3.213.060</b>	<b>34,52</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>10.348.891</b>	<b>10.732.242</b>	<b>115,30</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>10.348.891</b>	<b>10.732.242</b>	<b>115,30</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>10.348.891</b>	<b>10.732.242</b>	<b>115,30</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>10.970.369</b>	<b>117,86</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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



db x-trackers II\*

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 3,90 % 05 - 15.07.20	1.000.000	EUR	974.200	1.142.610	7,35
Austria 4,00 % 06 - 15.09.16	500.000	EUR	510.850	547.744	3,53
			<b>1.485.050</b>	<b>1.690.354</b>	<b>10,88</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	500.000	EUR	493.100	565.032	3,63
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	500.000	EUR	609.620	652.530	4,20
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	1.200.000	EUR	1.435.860	1.645.494	10,59
			<b>2.538.580</b>	<b>2.863.056</b>	<b>18,42</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	2.000.000	EUR	2.083.730	2.091.141	13,45
			<b>2.083.730</b>	<b>2.091.141</b>	<b>13,45</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70 % 13 - 15.09.18	1.427.795	EUR	1.416.046	1.430.294	9,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15.09.21	2.852.784	EUR	2.802.426	2.772.621	17,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	2.000.000	EUR	2.014.420	2.122.069	13,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	1.000.000	EUR	1.047.370	1.018.800	6,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	500.000	EUR	516.220	542.050	3,49
			<b>7.796.482</b>	<b>7.885.834</b>	<b>50,73</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>13.903.842</b>	<b>14.530.385</b>	<b>93,48</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>13.903.842</b>	<b>14.530.385</b>	<b>93,48</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>13.903.842</b>	<b>14.530.385</b>	<b>93,48</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>14.716.762</b>	<b>94,68</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,00 % 06 - 15.09.16	500.000	EUR	510.850	547.744	9,87
			<b>510.850</b>	<b>547.744</b>	<b>9,87</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.26	1.000.000	EUR	1.013.590	1.074.226	19,36
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	500.000	EUR	493.100	565.032	10,18
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	800.000	EUR	906.184	902.305	16,26
			<b>2.412.874</b>	<b>2.541.563</b>	<b>45,80</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	500.000	EUR	545.905	565.366	10,19
			<b>545.905</b>	<b>565.366</b>	<b>10,19</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	500.000	EUR	516.220	542.050	9,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01.03.22	1.000.000	EUR	853.210	1.093.443	19,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	350.000	EUR	366.670	375.442	6,77
			<b>1.736.100</b>	<b>2.010.935</b>	<b>36,24</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>5.205.729</b>	<b>5.665.608</b>	<b>102,10</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5.205.729</b>	<b>5.665.608</b>	<b>102,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>5.205.729</b>	<b>5.665.608</b>	<b>102,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>5.766.761</b>	<b>103,92</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,00 % 06 - 15.09.16	500.000	EUR	510.850	547.744	6,94
			<b>510.850</b>	<b>547.744</b>	<b>6,94</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	500.000	EUR	493.100	565.032	7,16
France OAT 4,25 % 03 - 25.04.19	2.000.000	EUR	2.152.820	2.298.829	29,14
			<b>2.645.920</b>	<b>2.863.861</b>	<b>36,30</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	2.000.000	EUR	2.168.480	2.181.409	27,65
			<b>2.168.480</b>	<b>2.181.409</b>	<b>27,65</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	2.000.000	EUR	1.917.580	2.078.604	26,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	1.000.000	EUR	1.075.150	1.018.800	12,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	500.000	EUR	516.220	542.050	6,87
			<b>3.508.950</b>	<b>3.639.454</b>	<b>46,13</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>8.834.200</b>	<b>9.232.468</b>	<b>117,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>8.834.200</b>	<b>9.232.468</b>	<b>117,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>8.834.200</b>	<b>9.232.468</b>	<b>117,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>9.407.610</b>	<b>119,24</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en SGD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Singapour</b>					
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	2.000.000	SGD	1.995.000	1.952.000	25,71
Singapore 1,125 % 11 - 01.04.16	1.000.000	SGD	1.025.500	1.016.800	13,39
Singapore 1,375 % 09 - 01.10.14	1.000.000	SGD	992.407	1.007.600	13,27
Singapore 2,875 % 08 - 01.07.15	1.700.000	SGD	1.854.892	1.764.090	23,24
Singapore 3,625 % 04 - 01.07.14	2.000.000	SGD	2.208.471	2.032.800	26,78
Singapore 4,00 % 03 - 01.09.18	1.500.000	SGD	1.763.250	1.681.500	22,15
			<b>9.839.520</b>	<b>9.454.790</b>	<b>124,54</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>9.839.520</b>	<b>9.454.790</b>	<b>124,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>9.839.520</b>	<b>9.454.790</b>	<b>124,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>9.839.520</b>	<b>9.454.790</b>	<b>124,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>9.544.545</b>	<b>125,73</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 1,00 % 05 - 25.07.17	789.740	EUR	784.195	832.986	5,15
France OAT 1,10 % 10 - 25.07.22	2.163.900	EUR	2.064.979	2.263.180	13,98
France OAT 3,15 % 02 - 25.07.32	616.575	EUR	773.374	826.794	5,11
France OAT 3,40 % 99 - 25.07.29	498.728	EUR	599.795	672.694	4,16
			<b>4.222.343</b>	<b>4.595.654</b>	<b>28,40</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0,75 % 11 - 15.04.18	2.120.000	EUR	2.111.262	2.203.104	13,61
			<b>2.111.262</b>	<b>2.203.104</b>	<b>13,61</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15.09.16	2.135.520	EUR	2.160.909	2.199.692	13,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	811.440	EUR	840.317	833.917	5,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15.09.14	3.651.750	EUR	3.770.733	3.694.841	22,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15.09.23	2.277.440	EUR	2.181.303	2.244.212	13,87
			<b>8.953.262</b>	<b>8.972.662</b>	<b>55,45</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15.01.27	1.158.020	USD	989.099	968.028	5,98
			<b>989.099</b>	<b>968.028</b>	<b>5,98</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>16.275.966</b>	<b>16.739.448</b>	<b>103,44</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>16.275.966</b>	<b>16.739.448</b>	<b>103,44</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>16.275.966</b>	<b>16.739.448</b>	<b>103,44</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>16.849.443</b>	<b>104,12</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 3,50 % 05 - 25.04.15	20.000	EUR	18.855	17.348	1,82
			<b>18.855</b>	<b>17.348</b>	<b>1,82</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	20.000	EUR	18.948	17.728	1,86
			<b>18.948</b>	<b>17.728</b>	<b>1,86</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	20.000	EUR	19.254	16.952	1,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01.08.23	20.000	EUR	17.129	17.776	1,87
			<b>36.383</b>	<b>34.728</b>	<b>3,65</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt 1,75 % 11 - 22.01.17	75.000	GBP	76.834	76.246	8,01
United Kingdom Gilt 2,25 % 09 - 07.03.14	120.000	GBP	120.768	120.414	12,65
United Kingdom Gilt 2,75 % 09 - 22.01.15	120.000	GBP	123.388	122.833	12,90
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	20.000	GBP	21.024	21.623	2,27
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	20.000	GBP	24.266	22.149	2,33
United Kingdom Gilt 4,75 % 03 - 07.09.15	120.000	GBP	129.506	128.361	13,48
United Kingdom Gilt 5,00 % 02 - 07.09.14	120.000	GBP	124.594	123.756	13,00
United Kingdom Gilt 8,00 % 95 - 07.12.15	75.000	GBP	86.864	85.695	9,00
United Kingdom Gilt 8,75 % 92 - 25.08.17	75.000	GBP	96.247	94.412	9,91
			<b>803.491</b>	<b>795.489</b>	<b>83,55</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>877.677</b>	<b>865.293</b>	<b>90,88</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>877.677</b>	<b>865.293</b>	<b>90,88</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Canada</b>					
Canada 4,25 % 91 - 01.12.21	63.664	CAD	49.436	46.005	4,83
Canada 4,25 % 95 - 01.12.26	56.020	CAD	49.197	44.457	4,67
			<b>98.633</b>	<b>90.462</b>	<b>9,50</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>98.633</b>	<b>90.462</b>	<b>9,50</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>98.633</b>	<b>90.462</b>	<b>9,50</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>976.310</b>	<b>955.755</b>	<b>100,38</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>967.287</b>	<b>101,59</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,607 % 02 - 15.10.15	1.550.000	EUR	2.000.809 <b>2.000.809</b>	2.112.371 <b>2.112.371</b>	5,41 <b>5,41</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Notes 0,25 % 12 - 31.05.14	10.000.000	USD	10.006.250	10.005.860	25,64
United States Treasury Notes 1,00 % 11 - 15.01.14	1.295.000	USD	1.314.830	1.295.404	3,32
United States Treasury Notes 2,00 % 11 - 15.11.21	2.552.000	USD	2.498.967	2.435.764	6,24
United States Treasury Notes 2,375 % 09 - 30.09.14	2.875.000	USD	2.975.176	2.922.731	7,49
United States Treasury Notes 2,50 % 10 - 30.06.17	2.776.000	USD	2.992.007	2.913.065	7,46
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	3.500.000	USD	3.824.296	3.556.875	9,11
United States Treasury Notes 4,375 % 09 - 15.11.39	2.500.000	USD	3.257.812	2.704.687	6,93
United States Treasury Notes 4,50 % 06 - 15.02.36	2.163.000	USD	2.474.269	2.406.675	6,17
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15.05.38	2.700.000	USD	2.670.891	2.993.625	7,67
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15.08.23	1.900.000	USD	2.307.526	2.440.609	6,25
United States Treasury Notes 7,125 % 93 - 15.02.23	2.500.000	USD	3.736.853 <b>38.058.877</b>	3.371.680 <b>37.046.975</b>	8,64 <b>94,92</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>40.059.686</b>	<b>39.159.346</b>	<b>100,33</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>40.059.686</b>	<b>39.159.346</b>	<b>100,33</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>40.059.686</b>	<b>39.159.346</b>	<b>100,33</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>39.385.403</b>	<b>100,91</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	1.000.000	EUR	1.199.959	1.170.677	3,47
UniCredit Bank Austria AG 0,572 % 01 - 25.01.31	4.000.000	EUR	2.622.453	2.837.517	8,41
UniCredit Bank Austria AG 0,738 % 01 - 20.08.33	3.000.000	EUR	1.822.040	2.153.147	6,39
			<b>5.644.452</b>	<b>6.161.341</b>	<b>18,27</b>
<b>France</b>					
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	6.000.000	EUR	6.709.384	6.514.630	19,32
			<b>6.709.384</b>	<b>6.514.630</b>	<b>19,32</b>
<b>Allemagne</b>					
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	5.200.000	EUR	5.302.395	5.576.053	16,53
State of North Rhine-Westphalia 2,375 % 13 - 13.05.33	5.300.000	EUR	4.162.579	4.059.905	12,04
			<b>9.464.974</b>	<b>9.635.958</b>	<b>28,57</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	1.500.000	EUR	1.364.579	1.451.224	4,30
			<b>1.364.579</b>	<b>1.451.224</b>	<b>4,30</b>
<b>Supranationales</b>					
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	5.450.000	EUR	5.258.500	5.146.662	15,26
			<b>5.258.500</b>	<b>5.146.662</b>	<b>15,26</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07.09.21	500.000	GBP	595.735	538.905	1,60
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	1.900.000	GBP	2.103.976	2.054.218	6,09
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	300.000	GBP	361.284	332.233	0,99
United Kingdom Gilt 4,50 % 09 - 07.09.34	1.200.000	GBP	1.476.828	1.364.097	4,04
			<b>4.537.823</b>	<b>4.289.453</b>	<b>12,72</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>32.979.712</b>	<b>33.199.268</b>	<b>98,44</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>32.979.712</b>	<b>33.199.268</b>	<b>98,44</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>32.979.712</b>	<b>33.199.268</b>	<b>98,44</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>33.833.322</b>	<b>100,32</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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



db x-trackers II\*

db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 3,15 % 02 - 25.07.32	1.233.150	EUR	2.046.549	2.278.560	14,62
			<b>2.046.549</b>	<b>2.278.560</b>	<b>14,62</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 13 - 15.02.43	2.562.712	USD	1.990.718	1.970.485	12,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 12 - 15.02.42	2.451.462	USD	1.991.017	1.970.745	12,65
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 - 15.07.18	2.165.940	USD	2.350.894	2.347.506	15,06
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 - 15.01.20	1.619.895	USD	1.625.032	1.739.489	11,16
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 05 - 15.07.15	1.200.610	USD	1.276.674	1.265.424	8,12
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 - 15.07.19	546.865	USD	568.986	607.661	3,90
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15.01.14	1.263.870	USD	1.323.573	1.262.982	8,10
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15.01.25	619.455	USD	655.065	712.034	4,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,625 % 07 - 15.07.17	1.126.770	USD	1.312.466	1.267.440	8,13
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 98 - 15.04.28	721.930	USD	884.944	954.978	6,13
			<b>13.979.369</b>	<b>14.098.744</b>	<b>90,46</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>16.025.918</b>	<b>16.377.304</b>	<b>105,08</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>16.025.918</b>	<b>16.377.304</b>	<b>105,08</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>16.025.918</b>	<b>16.377.304</b>	<b>105,08</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>16.490.706</b>	<b>105,81</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 3,50 % 05 - 15.07.15	500.000	EUR	729.406	723.185	5,89
Austria 4,65 % 03 - 15.01.18	500.000	EUR	798.928	791.818	6,45
			<b>1.528.334</b>	<b>1.515.003</b>	<b>12,34</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	800.000	EUR	1.178.054	1.246.390	10,15
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,569 % 03 - 07.12.15	700.000	EUR	868.842	952.826	7,76
			<b>2.046.896</b>	<b>2.199.216</b>	<b>17,91</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	700.000	EUR	954.042	982.698	8,01
			<b>954.042</b>	<b>982.698</b>	<b>8,01</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	1.000.000	USD	1.055.469	1.016.250	8,28
United States Treasury Notes 3,625 % 11 - 15.02.21	1.000.000	USD	1.141.406	1.079.141	8,79
United States Treasury Notes 4,375 % 09 - 15.11.39	2.000.000	USD	2.392.500	2.163.750	17,62
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15.05.37	1.500.000	USD	1.920.938	1.785.000	14,54
United States Treasury Notes 5,375 % 01 - 15.02.31	1.500.000	USD	2.051.953	1.838.204	14,97
			<b>8.562.266</b>	<b>7.882.345</b>	<b>64,20</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>13.091.538</b>	<b>12.579.262</b>	<b>102,46</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>13.091.538</b>	<b>12.579.262</b>	<b>102,46</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>13.091.538</b>	<b>12.579.262</b>	<b>102,46</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>12.726.527</b>	<b>103,66</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Notes 1,00 % 12 - 30.09.19	1.000.000	USD	944.219	944.062	6,30
United States Treasury Notes 1,25 % 10 - 31.08.15	1.000.000	USD	1.024.063	1.015.898	6,78
United States Treasury Notes 1,875 % 10 - 30.06.15	1.000.000	USD	1.045.313	1.024.219	6,84
United States Treasury Notes 2,375 % 09 - 30.09.14	1.000.000	USD	1.056.563	1.016.602	6,79
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	3.500.000	USD	3.335.937	3.556.875	23,74
United States Treasury Notes 3,625 % 11 - 15.02.21	3.000.000	USD	3.103.594	3.237.423	21,61
United States Treasury Notes 5,25 % 98 - 15.11.28	3.000.000	USD	3.473.437	3.600.938	24,04
			<b>13.983.126</b>	<b>14.396.017</b>	<b>96,10</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>13.983.126</b>	<b>14.396.017</b>	<b>96,10</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>13.983.126</b>	<b>14.396.017</b>	<b>96,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>13.983.126</b>	<b>14.396.017</b>	<b>96,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>14.482.393</b>	<b>96,68</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
BHP Billiton Finance Ltd. 3,00 % 12 - 29.05.24	15.000.000	EUR	15.790.500	15.257.925	7,68
National Australia Bank Ltd. 3,50 % 09 - 23.01.15	1.400.000	EUR	1.474.480	1.442.449	0,73
			<b>17.264.980</b>	<b>16.700.374</b>	<b>8,41</b>
<b>Autriche</b>					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	12.802.000	EUR	16.872.780	15.858.862	7,99
			<b>16.872.780</b>	<b>15.858.862</b>	<b>7,99</b>
<b>France</b>					
Autoroutes du Sud de la France SA 2,875 % 13 - 18.01.23	7.600.000	EUR	7.695.000	7.596.909	3,82
Electricite de France SA 5,375 % 08 - 29.05.20	7.800.000	EUR	9.522.006	9.333.542	4,70
France OAT 4,00 % 05 - 25.04.55	3.550.000	EUR	4.377.115	3.948.429	1,99
Pernod-Ricard SA 4,875 % 10 - 18.03.16	1.400.000	EUR	1.547.952	1.509.023	0,76
Sanofi 3,125 % 09 - 10.10.14	1.200.000	EUR	1.246.680	1.224.024	0,62
			<b>24.388.753</b>	<b>23.611.927</b>	<b>11,89</b>
<b>Allemagne</b>					
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	8.100.000	EUR	8.905.140	8.825.768	4,44
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 0,545 % 04 - 10.12.15	18.157.000	EUR	17.838.032	17.789.139	8,96
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,607 % 02 - 15.10.15	4.610.000	EUR	4.535.272	4.559.383	2,30
			<b>31.278.444</b>	<b>31.174.290</b>	<b>15,70</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland 4,60 % 99 - 18.04.16	1.705.000	EUR	1.665.959	1.846.006	0,93
LBB Finance Ireland PLC 4,75 % 99 - 31.03.19	5.000.000	EUR	5.361.000	5.227.450	2,63
			<b>7.026.959</b>	<b>7.073.456</b>	<b>3,56</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70 % 13 - 15.09.18	4.622.185	EUR	4.605.793	4.630.273	2,33
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4,75 % 11 - 15.03.21	1.450.000	EUR	1.691.672	1.643.225	0,83
			<b>6.297.465</b>	<b>6.273.498</b>	<b>3,16</b>
<b>Luxembourg</b>					
Novartis Finance SA 4,25 % 09 - 15.06.16	555.000	EUR	617.365	601.663	0,30
			<b>617.365</b>	<b>601.663</b>	<b>0,30</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Bayer Capital Corp BV 4,625 % 09 - 26.09.14	900.000	EUR	952.380	926.721	0,47
Enel Finance International NV 5,00 % 09 - 14.09.22	843.000	EUR	953.399	931.564	0,47
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	14.137.000	EUR	14.439.052	14.383.081	7,24
Roche Finance Europe BV 2,00 % 12 - 25.06.18	1.400.000	EUR	1.473.948	1.443.796	0,73
Shell International Finance BV 4,375 % 09 - 14.05.18	443.000	EUR	517.265	499.379	0,25
Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,625 % 08 - 11.06.18	1.359.000	EUR	1.660.888	1.600.565	0,80
SNS Bank NV 1,16 % 09 - 17.04.14	43.500.000	EUR	43.500.000	43.581.780	21,95
			<b>63.496.932</b>	<b>63.366.886</b>	<b>31,91</b>
<b>Espagne</b>					
Ayt Cedulas Cajas Global 4,00 % 06 - 24.03.21	1.000.000	EUR	915.000	994.862	0,50
			<b>915.000</b>	<b>994.862</b>	<b>0,50</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse</b>					
Credit Suisse AG 4,75 % 09 - 05.08.19	1.617.000	EUR	1.920.446	1.850.258	0,93
			<b>1.920.446</b>	<b>1.850.258</b>	<b>0,93</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
HSBC Holdings PLC 6,00 % 09 - 10.06.19	1.315.000	EUR	1.597.725	1.525.112	0,77
			<b>1.597.725</b>	<b>1.525.112</b>	<b>0,77</b>
<b>États-Unis</b>					
Citigroup Inc. 7,375 % 09 - 04.09.19	1.349.000	EUR	1.804.544	1.716.332	0,87
Merck & Co Inc 5,375 % 07 - 01.10.14	1.400.000	EUR	1.494.710	1.449.658	0,73
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15.04.17	16.964.970	USD	13.365.231	12.654.164	6,37
			<b>16.664.485</b>	<b>15.820.154</b>	<b>7,97</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>188.341.334</b>	<b>184.851.342</b>	<b>93,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>188.341.334</b>	<b>184.851.342</b>	<b>93,09</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Government International Bond 0,263 % 08 - 24.04.18	300.000.000	JPY	2.046.529	1.877.648	0,95
			<b>2.046.529</b>	<b>1.877.648</b>	<b>0,95</b>
<b>Luxembourg</b>					
Hypothekebank Frankfurt International SA 4,75 % 05 - 17.08.15	12.000.000	USD	9.749.571	9.016.275	4,54
			<b>9.749.571</b>	<b>9.016.275</b>	<b>4,54</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>11.796.100</b>	<b>10.893.923</b>	<b>5,49</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>11.796.100</b>	<b>10.893.923</b>	<b>5,49</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>200.137.434</b>	<b>195.745.265</b>	<b>98,58</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>198.315.028</b>	<b>99,87</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 0,75 % 12 - 24.02.17	4.000.000	EUR	4.044.280	4.025.962	2,27
Bundesobligation 2,25 % 09 - 11.04.14	3.000.000	EUR	3.017.340	3.016.350	1,70
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04.01.21	4.110.000	EUR	4.523.795	4.412.650	2,49
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04.07.44	2.959.000	EUR	3.023.772	2.807.247	1,58
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04.07.42	25.000.000	EUR	27.846.750	27.451.565	15,47
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04.01.37	25.000.000	EUR	32.575.750	30.275.162	17,06
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	17.271.000	EUR	17.677.326	17.271.000	9,74
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	33.000.000	EUR	35.148.612	33.660.000	18,97
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04.01.31	8.635.000	EUR	12.000.405	12.032.795	6,78
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	9.930.000	EUR	14.460.364	13.694.728	7,72
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04.01.30	1.450.000	EUR	2.281.749	2.151.552	1,21
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	18.000.000	EUR	26.935.740	26.646.802	15,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.20	2.000.000	EUR	1.725.969	1.842.130	1,04
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 13.03.15	4.484.000	EUR	4.495.434	4.488.027	2,53
			<b>189.757.286</b>	<b>183.775.970</b>	<b>103,58</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>189.757.286</b>	<b>183.775.970</b>	<b>103,58</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>189.757.286</b>	<b>183.775.970</b>	<b>103,58</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>189.757.286</b>	<b>183.775.970</b>	<b>103,58</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>188.514.785</b>	<b>106,25</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundessobligation 2,00 % 11 - 26.02.16	6.637.000	EUR	6.886.817	6.880.577	7,01
Bundessobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	15.000.000	EUR	15.406.950	15.364.075	15,65
Bundessobligation 2,50 % 10 - 27.02.15	15.000.000	EUR	15.415.350	15.381.886	15,67
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	15.564.000	EUR	16.829.384	16.273.261	16,58
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	15.000.000	EUR	16.408.500	16.360.569	16,66
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	9.594.000	EUR	9.641.394	9.594.000	9,77
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	4.500.000	EUR	4.800.055	4.590.000	4,68
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 12 - 12.09.14	3.004.000	EUR	3.000.468	3.000.696	3,06
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 12 - 12.12.14	15.000.000	EUR	14.975.002	14.978.346	15,26
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 12 - 14.03.14	3.449.000	EUR	3.459.165	3.449.690	3,51
			<b>106.823.085</b>	<b>105.873.100</b>	<b>107,85</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>106.823.085</b>	<b>105.873.100</b>	<b>107,85</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>106.823.085</b>	<b>105.873.100</b>	<b>107,85</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>106.823.085</b>	<b>105.873.100</b>	<b>107,85</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>107.603.124</b>	<b>109,61</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Singapour</b>					
Singapore 0,25 % 12 - 01.02.14	3.000.000	SGD	2.440.016	2.369.431	17,72
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	1.800.000	SGD	1.444.141	1.387.678	10,38
Singapore 1,125 % 11 - 01.04.16	2.500.000	SGD	2.027.000	2.007.899	15,02
Singapore 1,375 % 09 - 01.10.14	2.800.000	SGD	2.336.510	2.228.499	16,66
Singapore 2,875 % 08 - 01.07.15	2.455.000	SGD	2.126.756	2.012.286	15,05
Singapore 3,625 % 04 - 01.07.14	4.000.000	SGD	3.537.492	3.211.374	24,02
			<b>13.911.915</b>	<b>13.217.167</b>	<b>98,85</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>13.911.915</b>	<b>13.217.167</b>	<b>98,85</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>13.911.915</b>	<b>13.217.167</b>	<b>98,85</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>13.911.915</b>	<b>13.217.167</b>	<b>98,85</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>13.319.870</b>	<b>99,62</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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



db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Westpac Banking Corp. 4,25 % 09 - 22.09.16	1.544.000	EUR	1.720.649	1.676.481	6,41
			<b>1.720.649</b>	<b>1.676.481</b>	<b>6,41</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 4,25 % 04 - 04.07.15	1.000.000	EUR	1.067.400	1.060.673	4,06
			<b>1.067.400</b>	<b>1.060.673</b>	<b>4,06</b>
<b>France</b>					
France BTAN 2,50 % 09 - 12.01.14	4.000.000	EUR	4.052.600	4.001.000	15,30
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	2.000.000	EUR	2.382.760	2.232.932	8,54
			<b>6.435.360</b>	<b>6.233.932</b>	<b>23,84</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04.01.21	500.000	EUR	466.965	536.819	2,05
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04.01.37	500.000	EUR	529.470	605.503	2,32
Commerzbank AG 3,875 % 10 - 22.03.17	1.527.000	EUR	1.671.668	1.640.707	6,27
			<b>2.668.103</b>	<b>2.783.029</b>	<b>10,64</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland 4,60 % 99 - 18.04.16	1.000.000	EUR	992.600	1.082.702	4,14
			<b>992.600</b>	<b>1.082.702</b>	<b>4,14</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	2.000.000	EUR	2.005.280	2.078.604	7,95
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 12 - 30.09.14	5.000.000	EUR	4.922.787	4.967.600	18,99
			<b>6.928.067</b>	<b>7.046.204</b>	<b>26,94</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	4.000.000	EUR	4.061.480	4.069.628	15,56
			<b>4.061.480</b>	<b>4.069.628</b>	<b>15,56</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15.05.37	1.500.000	USD	1.285.563	1.295.403	4,95
			<b>1.285.563</b>	<b>1.295.403</b>	<b>4,95</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>25.159.222</b>	<b>25.248.052</b>	<b>96,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>25.159.222</b>	<b>25.248.052</b>	<b>96,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>25.159.222</b>	<b>25.248.052</b>	<b>96,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>25.630.402</b>	<b>98,00</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
Electricite de France SA 5,375 % 08 - 29.05.20	2.200.000	EUR	2.696.518	2.632.537	6,67
			<b>2.696.518</b>	<b>2.632.537</b>	<b>6,67</b>
<b>Allemagne</b>					
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	7.000.000	EUR	7.688.100	7.627.207	19,32
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	5.500.000	USD	4.909.096	4.791.382	12,13
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	7.500.000	EUR	8.923.050	9.666.675	24,48
Merck Financial Services GmbH 4,50 % 10 - 24.03.20	200.000	EUR	236.522	227.666	0,58
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,569 % 03 - 07.12.15	7.011.000	EUR	6.699.372	6.925.676	17,54
			<b>28.456.140</b>	<b>29.238.606</b>	<b>74,05</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland 4,60 % 99 - 18.04.16	1.000.000	EUR	992.600	1.082.702	2,74
			<b>992.600</b>	<b>1.082.702</b>	<b>2,74</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	6.000.000	EUR	6.092.220	6.104.442	15,46
			<b>6.092.220</b>	<b>6.104.442</b>	<b>15,46</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>38.237.478</b>	<b>39.058.287</b>	<b>98,92</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>38.237.478</b>	<b>39.058.287</b>	<b>98,92</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>38.237.478</b>	<b>39.058.287</b>	<b>98,92</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>39.755.343</b>	<b>100,69</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,00 % 06 - 15.09.16	6.093.000	EUR	6.842.622	6.674.806	6,98
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	8.000.000	EUR	10.077.040	9.581.992	10,02
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	7.000.000	EUR	10.210.582	9.849.798	10,31
			<b>27.130.244</b>	<b>26.106.596</b>	<b>27,31</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 2,75 % 11 - 08.04.16	5.758.000	EUR	6.118.393	6.067.124	6,35
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04.01.15	22.360.000	EUR	23.312.089	23.162.366	24,23
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04.07.40	2.000.000	EUR	2.954.500	2.746.364	2,87
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.16	7.800.000	EUR	7.704.801	7.755.150	8,12
			<b>40.089.783</b>	<b>39.731.004</b>	<b>41,57</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 1,00 % 11 - 15.01.14	7.922.000	EUR	7.926.753	7.922.396	8,29
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	13.000.000	EUR	13.199.810	13.226.290	13,84
Netherlands 3,75 % 04 - 15.07.14	7.448.000	EUR	7.723.725	7.585.788	7,93
			<b>28.850.288</b>	<b>28.734.474</b>	<b>30,06</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>96.070.315</b>	<b>94.572.074</b>	<b>98,94</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>96.070.315</b>	<b>94.572.074</b>	<b>98,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>96.070.315</b>	<b>94.572.074</b>	<b>98,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>96.451.037</b>	<b>100,90</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgium 2,25 % 13 - 22.06.23	45.000.000	EUR	44.384.400	43.861.050	3,79
Belgium 2,75 % 10 - 28.03.16	19.000.000	EUR	20.029.040	19.986.641	1,73
Belgium 3,00 % 12 - 28.09.19	27.000.000	EUR	29.298.780	29.077.515	2,51
Belgium 3,75 % 05 - 28.09.15	1.500.000	EUR	1.623.653	1.590.340	0,14
Belgium 4,00 % 07 - 28.03.17	8.000.000	EUR	9.003.200	8.834.539	0,76
Belgium 4,00 % 06 - 28.03.22	6.612.000	EUR	7.565.979	7.481.345	0,64
Belgium 4,25 % 11 - 28.09.21	2.000.000	EUR	2.305.700	2.306.856	0,20
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	1.000.000	EUR	1.244.453	1.250.653	0,11
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	9.110.000	EUR	12.452.914	11.691.795	1,01
			<b>127.908.119</b>	<b>126.080.734</b>	<b>10,89</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04.07.34	6.300.000	EUR	8.481.249	8.309.613	0,72
			<b>8.481.249</b>	<b>8.309.613</b>	<b>0,72</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland 4,50 % 04 - 18.04.20	18.459.000	EUR	19.815.184	20.164.901	1,74
Ireland 4,60 % 99 - 18.04.16	7.333.000	EUR	7.857.310	7.939.451	0,69
Ireland 5,00 % 10 - 18.10.20	16.210.000	EUR	17.716.719	18.183.138	1,57
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	500.000	EUR	428.450	586.555	0,05
			<b>45.817.663</b>	<b>46.874.045</b>	<b>4,05</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 13 - 15.05.16	48.430.000	EUR	48.755.450	49.223.889	4,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	5.000.000	EUR	4.851.850	5.196.510	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	5.560.000	EUR	5.721.987	5.854.969	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	22.424.000	EUR	22.645.195	22.978.595	1,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	16.000.000	EUR	16.557.280	16.976.552	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	4.000.000	EUR	3.835.200	4.199.925	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	190.180.000	EUR	194.299.048	193.755.384	16,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	7.634.000	EUR	8.026.657	7.899.452	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	37.804.000	EUR	40.580.810	40.465.379	3,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.03.20	14.570.000	EUR	15.361.442	15.469.282	1,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 12 - 15.07.15	215.820.000	EUR	227.194.928	226.570.685	19,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	2.350.000	EUR	2.505.524	2.536.214	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.03.19	13.890.000	EUR	14.820.213	15.007.117	1,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	10.000.000	EUR	10.436.162	10.752.550	0,93

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 10 - 01.03.26	9.000.000	EUR	8.337.600	9.297.126	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	1.000.000	EUR	1.037.556	1.083.433	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	24.334.000	EUR	25.942.874	26.102.863	2,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	5.820.000	EUR	6.330.356	6.283.726	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	10.870.000	EUR	13.238.484	13.156.396	1,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25 % 97 - 01.11.26	3.000.000	EUR	3.810.090	3.849.558	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9,00 % 93 - 01.11.23	5.569.000	EUR	7.766.583	7.847.569	0,68
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 13 - 31.12.14	144.000.000	EUR	142.829.423	142.713.331	12,33
			<b>824.884.712</b>	<b>827.220.505</b>	<b>71,48</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 3,00 % 10 - 30.04.15	18.476.000	EUR	18.805.981	18.906.269	1,63
Spain 3,30 % 09 - 31.10.14	1.000.000	EUR	1.006.700	1.018.000	0,09
Spain 3,75 % 12 - 31.10.15	20.000.000	EUR	20.426.000	20.832.050	1,80
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	2.000.000	EUR	1.779.920	2.128.193	0,18
Spain 4,30 % 09 - 31.10.19	9.511.000	EUR	9.881.168	10.118.626	0,87
Spain 4,40 % 04 - 31.01.15	3.000.000	EUR	2.916.745	3.104.339	0,27
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	32.536.000	EUR	34.245.442	35.031.329	3,03
Spain 4,85 % 10 - 31.10.20	6.000.000	EUR	5.573.850	6.497.320	0,56
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	3.000.000	EUR	2.248.410	2.981.820	0,26
Spain 5,15 % 13 - 31.10.28	8.000.000	EUR	8.293.600	8.427.200	0,73
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	1.500.000	EUR	1.659.574	1.674.918	0,15
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	300.000	EUR	278.487	337.918	0,03
Spain 5,85 % 11 - 31.01.22	16.030.000	EUR	18.423.600	18.215.723	1,57
			<b>125.539.477</b>	<b>129.273.705</b>	<b>11,17</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>1.132.631.220</b>	<b>1.137.758.602</b>	<b>98,31</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1.132.631.220</b>	<b>1.137.758.602</b>	<b>98,31</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Government International Bond 0,263 % 08 - 24.04.18	1.500.000.000	JPY	10.232.646	9.388.240	0,81
			<b>10.232.646</b>	<b>9.388.240</b>	<b>0,81</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>10.232.646</b>	<b>9.388.240</b>	<b>0,81</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>10.232.646</b>	<b>9.388.240</b>	<b>0,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>1.142.863.866</b>	<b>1.147.146.842</b>	<b>99,12</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>1.164.594.150</b>	<b>100,63</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	4.030.000	EUR	5.163.513	6.077.940	17,34
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.26	3.620.000	EUR	5.074.089	5.989.416	17,08
France OAT 4,50 % 09 - 25.04.41	3.150.000	EUR	5.051.680	5.835.163	16,64
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	3.100.000	EUR	5.050.756	5.882.501	16,78
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	2.930.000	EUR	5.057.792	5.889.504	16,80
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	2.830.000	EUR	5.146.639	5.976.979	17,05
			<b>30.544.469</b>	<b>35.651.503</b>	<b>101,69</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	3.416.000	EUR	4.676.871	6.118.343	17,45
			<b>4.676.871</b>	<b>6.118.343</b>	<b>17,45</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>35.221.340</b>	<b>41.769.846</b>	<b>119,14</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>35.221.340</b>	<b>41.769.846</b>	<b>119,14</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>35.221.340</b>	<b>41.769.846</b>	<b>119,14</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>42.512.510</b>	<b>121,26</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia 4,75 % 10 - 15.06.16	4.000.000	AUD	4.220.280	4.184.320	16,85
Australia 5,25 % 06 - 15.03.19	2.500.000	AUD	2.483.275	2.709.175	10,91
Australia 5,50 % 10 - 21.01.18	2.400.000	AUD	2.490.552	2.605.512	10,49
Australia 6,00 % 04 - 15.02.17	2.500.000	AUD	2.603.475	2.724.625	10,97
Australia 6,25 % 08 - 15.06.14	3.500.000	AUD	3.675.210	3.559.514	14,33
Australia 6,25 % 02 - 15.04.15	4.200.000	AUD	4.446.731	4.397.232	17,70
New South Wales Treasury Corp. 6,00 % 10 - 01.04.16	1.450.000	AUD	1.492.746	1.545.164	6,22
Queensland Treasury Corp. 5,75 % 10 - 21.11.14	2.500.000	AUD	2.599.000	2.568.375	10,34
			<b>24.011.269</b>	<b>24.293.917</b>	<b>97,81</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>24.011.269</b>	<b>24.293.917</b>	<b>97,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>24.011.269</b>	<b>24.293.917</b>	<b>97,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>24.011.269</b>	<b>24.293.917</b>	<b>97,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>24.562.168</b>	<b>98,89</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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



db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04.01.15	4.000.000	EUR	4.360.240	4.143.536	20,27
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	200.000	EUR	230.010	218.141	1,07
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	4.000.000	EUR	4.242.440	4.000.000	19,57
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 12 - 14.03.14	100.000	EUR	100.166	100.020	0,49
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 12 - 12.12.14	3.006.000	EUR	3.001.954	3.001.661	14,68
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 12.06.15	3.000.000	EUR	2.993.043	2.983.783	14,60
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4,00 % 06 - 31.10.16	2.000.000	EUR	2.207.400	2.193.991	10,73
Deutsche Hypothekenbank AG 0,427 % 10 - 13.01.14	2.000.000	EUR	2.000.660	2.000.040	9,78
Deutsche Pfandbriefbank AG 3,125 % 09 - 15.09.14	1.475.000	EUR	1.508.659	1.502.141	7,35
Hypothekenbank Frankfurt AG 3,25 % 05 - 26.10.15	1.300.000	EUR	1.365.858	1.365.201	6,68
Hypothekenbank Frankfurt AG 3,75 % 09 - 25.05.16	1.100.000	EUR	1.182.258	1.182.505	5,79
UniCredit Bank AG 4,00 % 06 - 24.05.16	1.500.000	EUR	1.620.975	1.622.697	7,94
			<b>24.813.663</b>	<b>24.313.716</b>	<b>118,95</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>24.813.663</b>	<b>24.313.716</b>	<b>118,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>24.813.663</b>	<b>24.313.716</b>	<b>118,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>24.813.663</b>	<b>24.313.716</b>	<b>118,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>24.734.366</b>	<b>121,01</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 3,65 % 11 - 20.04.22	200.000	EUR	207.140	224.877	0,43
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	5.000.000	EUR	6.410.700	6.193.900	11,70
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	6.000.000	EUR	8.642.412	8.442.684	15,95
			<b>15.260.252</b>	<b>14.861.461</b>	<b>28,08</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 3,50 % 11 - 15.04.21	4.000.000	EUR	4.479.600	4.480.881	8,47
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	1.200.000	EUR	1.313.316	1.336.516	2,52
			<b>5.792.916</b>	<b>5.817.397</b>	<b>10,99</b>
<b>France</b>					
Autoroutes du Sud de la France SA 2,875 % 13 - 18.01.23	100.000	EUR	99.735	99.959	0,19
France OAT 4,00 % 04 - 25.10.14	1.300.000	EUR	1.369.901	1.339.455	2,53
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	11.000.000	EUR	14.550.030	14.355.670	27,13
			<b>16.019.666</b>	<b>15.795.084</b>	<b>29,85</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	200.000	EUR	216.324	200.000	0,38
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	3.000.000	USD	2.677.689	2.613.481	4,94
			<b>2.894.013</b>	<b>2.813.481</b>	<b>5,32</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	400.000	EUR	415.116	484.136	0,91
			<b>415.116</b>	<b>484.136</b>	<b>0,91</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	11.000.000	EUR	11.169.070	11.191.476	21,15
			<b>11.169.070</b>	<b>11.191.476</b>	<b>21,15</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>51.551.033</b>	<b>50.963.035</b>	<b>96,30</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>51.551.033</b>	<b>50.963.035</b>	<b>96,30</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>51.551.033</b>	<b>50.963.035</b>	<b>96,30</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>52.076.422</b>	<b>98,41</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 3,65 % 11 - 20.04.22	200.000	EUR	207.140	224.876	1,48
			<b>207.140</b>	<b>224.876</b>	<b>1,48</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	1.100.000	EUR	1.203.873	1.225.139	8,07
			<b>1.203.873</b>	<b>1.225.139</b>	<b>8,07</b>
<b>France</b>					
Autoroutes du Sud de la France SA 2,875 % 13 - 18.01.23	1.200.000	EUR	1.236.324	1.199.512	7,91
France OAT 4,00 % 04 - 25.10.14	1.500.000	EUR	1.580.655	1.545.525	10,18
			<b>2.816.979</b>	<b>2.745.037</b>	<b>18,09</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	1.000.000	EUR	1.159.740	1.130.733	7,45
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	200.000	EUR	216.324	200.000	1,32
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04.01.30	1.000.000	EUR	1.528.260	1.483.829	9,78
Deutsche Postbank AG 3,125 % 09 - 10.07.14	1.465.000	EUR	1.498.841	1.485.803	9,79
			<b>4.403.165</b>	<b>4.300.365</b>	<b>28,34</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 3,75 % 06 - 15.01.23	3.000.000	EUR	3.520.050	3.404.634	22,43
			<b>3.520.050</b>	<b>3.404.634</b>	<b>22,43</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,375 % 07 - 22.11.37	1.981.008	GBP	3.041.715	2.901.829	19,12
			<b>3.041.715</b>	<b>2.901.829</b>	<b>19,12</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>15.192.922</b>	<b>14.801.880</b>	<b>97,53</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>15.192.922</b>	<b>14.801.880</b>	<b>97,53</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>15.192.922</b>	<b>14.801.880</b>	<b>97,53</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>15.107.523</b>	<b>99,55</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 3,65 % 11 - 20.04.22	200.000	EUR	207.140	224.876	6,13
			<b>207.140</b>	<b>224.876</b>	<b>6,13</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	1.000.000	EUR	1.094.430	1.113.763	30,36
			<b>1.094.430</b>	<b>1.113.763</b>	<b>30,36</b>
<b>France</b>					
France OAT 4,00 % 04 - 25.10.14	1.000.000	EUR	1.053.770	1.030.350	28,09
			<b>1.053.770</b>	<b>1.030.350</b>	<b>28,09</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	850.000	EUR	985.779	961.123	26,21
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	200.000	EUR	216.324	200.000	5,45
			<b>1.202.103</b>	<b>1.161.123</b>	<b>31,66</b>
<b>Luxembourg</b>					
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 14.12.15	60.000.000	JPY	555.451	413.245	11,27
			<b>555.451</b>	<b>413.245</b>	<b>11,27</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>4.112.894</b>	<b>3.943.357</b>	<b>107,51</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4.112.894</b>	<b>3.943.357</b>	<b>107,51</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>4.112.894</b>	<b>3.943.357</b>	<b>107,51</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>4.009.722</b>	<b>109,32</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	300.000	EUR	420.510	422.134	5,04
			<b>420.510</b>	<b>422.134</b>	<b>5,04</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	1.570.000	EUR	1.877.720	1.792.491	21,38
			<b>1.877.720</b>	<b>1.792.491</b>	<b>21,38</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	650.000	EUR	711.380	723.946	8,63
			<b>711.380</b>	<b>723.946</b>	<b>8,63</b>
<b>France</b>					
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	550.000	EUR	746.795	717.783	8,56
			<b>746.795</b>	<b>717.783</b>	<b>8,56</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	200.000	EUR	216.324	200.000	2,38
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	2.700.000	USD	2.409.920	2.352.133	28,05
			<b>2.626.244</b>	<b>2.552.133</b>	<b>30,43</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	200.000	EUR	206.746	203.240	2,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	500.000	EUR	533.965	551.800	6,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.11.22	700.000	EUR	779.464	787.430	9,39
			<b>1.520.175</b>	<b>1.542.470</b>	<b>18,39</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 3,80 % 06 - 31.01.17	500.000	EUR	461.155	525.770	6,27
			<b>461.155</b>	<b>525.770</b>	<b>6,27</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>8.363.979</b>	<b>8.276.727</b>	<b>98,70</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>8.363.979</b>	<b>8.276.727</b>	<b>98,70</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>8.363.979</b>	<b>8.276.727</b>	<b>98,70</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>8.474.491</b>	<b>101,05</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 3,65 % 11 - 20.04.22	1.500.000	EUR	1.359.269	1.403.181	24,14
			<b>1.359.269</b>	<b>1.403.181</b>	<b>24,14</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,00 % 12 - 25.04.22	1.000.000	EUR	836.376	889.245	15,30
France OAT 4,00 % 04 - 25.04.14	1.000.000	EUR	860.709	841.413	14,48
			<b>1.697.085</b>	<b>1.730.658</b>	<b>29,78</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	952.000	EUR	831.402	804.866	13,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	1.000.000	EUR	761.633	901.939	15,51
			<b>1.593.035</b>	<b>1.706.805</b>	<b>29,36</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	1.000.000	EUR	739.794	928.987	15,98
			<b>739.794</b>	<b>928.987</b>	<b>15,98</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>5.389.183</b>	<b>5.769.631</b>	<b>99,26</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5.389.183</b>	<b>5.769.631</b>	<b>99,26</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>5.389.183</b>	<b>5.769.631</b>	<b>99,26</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>5.904.863</b>	<b>101,58</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15.04.15	3.592.000	EUR	3.669.982	3.681.855	2,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	6.000.000	EUR	5.990.833	6.237.339	3,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	2.607.000	EUR	2.710.811	2.738.791	1,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	5.640.000	EUR	5.792.449	5.778.493	3,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	4.619.000	EUR	4.760.341	4.709.071	2,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	11.386.000	EUR	11.819.579	11.787.700	7,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.06.17	7.510.000	EUR	8.148.200	8.143.393	5,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.09.22	30.000.000	EUR	30.843.000	33.729.615	21,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	3.000.000	EUR	3.550.110	3.488.684	2,19
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 12 - 31.01.14	19.000.000	EUR	18.937.946	18.992.020	11,91
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 12 - 30.05.14	17.000.000	EUR	16.744.192	16.947.980	10,62
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 12 - 30.09.14	42.571.000	EUR	42.129.623	42.298.120	26,52
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 13 - 31.12.14	895.000	EUR	879.592	886.993	0,56
			<b>155.976.658</b>	<b>159.420.054</b>	<b>99,95</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>155.976.658</b>	<b>159.420.054</b>	<b>99,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>155.976.658</b>	<b>159.420.054</b>	<b>99,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>155.976.658</b>	<b>159.420.054</b>	<b>99,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>160.528.515</b>	<b>100,64</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	3.822.000	EUR	3.968.612	4.015.213	4,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	11.700.000	EUR	12.185.980	12.526.990	15,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	2.000.000	EUR	1.981.420	2.169.000	2,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 10 - 01.03.26	7.110.000	EUR	7.223.476	7.346.242	8,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.44	1.537.000	EUR	1.473.952	1.520.928	1,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	4.200.000	EUR	3.727.482	4.321.287	5,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	10.671.000	EUR	11.833.926	11.778.543	14,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.09.22	7.250.000	EUR	7.837.395	8.151.324	9,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.11.22	9.590.000	EUR	10.544.397	10.791.959	13,02
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon - 12 - 31.01.14	7.750.000	EUR	7.739.361	7.746.745	9,35
Italy Government International Bond 4,50 % 04 - 31.07.14	5.500.000	EUR	5.655.650	5.602.300	6,76
			<b>74.171.651</b>	<b>75.970.531</b>	<b>91,66</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>74.171.651</b>	<b>75.970.531</b>	<b>91,66</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>74.171.651</b>	<b>75.970.531</b>	<b>91,66</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Government International Bond 0,263 % 08 - 24.04.18	800.000.000	JPY	5.639.722	4.997.388	6,03
			<b>5.639.722</b>	<b>4.997.388</b>	<b>6,03</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>5.639.722</b>	<b>4.997.388</b>	<b>6,03</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>5.639.722</b>	<b>4.997.388</b>	<b>6,03</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>79.811.373</b>	<b>80.967.919</b>	<b>97,69</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>82.009.382</b>	<b>98,95</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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



db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	3.389.000	EUR	3.521.965	3.560.324	10,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	3.760.000	EUR	3.921.417	4.025.768	11,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	1.500.000	EUR	1.334.550	1.625.469	4,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01.08.23	300.000	EUR	259.155	320.730	0,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	2.000.000	EUR	1.891.700	2.147.012	6,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	1.490.000	EUR	1.472.031	1.533.028	4,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	1.500.000	EUR	1.463.685	1.655.685	4,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.09.22	4.000.000	EUR	4.112.400	4.497.282	13,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	3.000.000	EUR	3.178.260	3.631.775	10,64
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 12 - 31.01.14	6.000.000	EUR	5.992.445	5.997.480	17,57
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 13 - 31.12.14	5.000.000	EUR	4.913.921	4.955.265	14,52
			<b>32.061.529</b>	<b>33.949.818</b>	<b>99,45</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>32.061.529</b>	<b>33.949.818</b>	<b>99,45</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>32.061.529</b>	<b>33.949.818</b>	<b>99,45</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>32.061.529</b>	<b>33.949.818</b>	<b>99,45</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>34.271.980</b>	<b>100,40</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 0,25 % 13 - 13.04.18	80.000	EUR	78.220	77.957	20,85
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	80.000	EUR	84.688	81.942	21,91
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	80.000	EUR	89.352	85.234	22,79
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	80.000	EUR	94.477	90.899	24,31
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	80.000	EUR	87.124	81.600	21,82
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04.07.18	80.000	EUR	96.305	92.205	24,66
			<b>530.166</b>	<b>509.837</b>	<b>136,34</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>530.166</b>	<b>509.837</b>	<b>136,34</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>530.166</b>	<b>509.837</b>	<b>136,34</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>530.166</b>	<b>509.837</b>	<b>136,34</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>520.417</b>	<b>139,17</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Finlande</b>					
Finland 1,75 % 10 - 15.04.16	957.000	EUR	988.198	988.419	20,43
Finland 3,125 % 09 - 15.09.14	707.000	EUR	732.593	721.494	14,91
Finland 4,25 % 04 - 04.07.15	550.000	EUR	609.725	583.370	12,06
			<b>2.330.516</b>	<b>2.293.283</b>	<b>47,40</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 12.06.15	1.000.000	EUR	1.058.600	1.024.272	21,17
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04.01.14	960.000	EUR	969.120	960.000	19,84
			750.938	748.929	15,48
			<b>2.778.658</b>	<b>2.733.201</b>	<b>56,49</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 3,75 % 04 - 15.07.14	500.000	EUR	536.250	509.250	10,53
			<b>536.250</b>	<b>509.250</b>	<b>10,53</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>5.645.424</b>	<b>5.535.734</b>	<b>114,42</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5.645.424</b>	<b>5.535.734</b>	<b>114,42</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>5.645.424</b>	<b>5.535.734</b>	<b>114,42</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>5.631.525</b>	<b>116,40</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	700.000	EUR	699.271	728.354	3,60
			<b>699.271</b>	<b>728.354</b>	<b>3,60</b>
<b>France</b>					
Autoroutes du Sud de la France SA 2,875 % 13 - 18.01.23	2.000.000	EUR	1.677.473	1.663.263	8,23
			<b>1.677.473</b>	<b>1.663.263</b>	<b>8,23</b>
<b>Allemagne</b>					
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	1.400.000	EUR	1.354.222	1.306.514	6,46
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	2.700.000	USD	2.012.894	1.956.904	9,68
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 0,545 % 04 - 10.12.15	2.794.000	EUR	2.344.531	2.277.430	11,27
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,607 % 02 - 15.10.15	2.793.000	EUR	2.345.599	2.298.178	11,37
			<b>8.057.246</b>	<b>7.839.026</b>	<b>38,78</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15.04.15	1.300.000	EUR	1.150.539	1.107.898	5,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	700.000	EUR	580.957	591.814	2,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	456.000	EUR	398.714	406.086	2,01
			<b>2.130.210</b>	<b>2.105.798</b>	<b>10,42</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 4,50 % 07 - 15.07.17	2.011.000	EUR	2.035.026	1.892.903	9,37
			<b>2.035.026</b>	<b>1.892.903</b>	<b>9,37</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 3,15 % 05 - 31.01.16	400.000	EUR	314.220	342.988	1,70
			<b>314.220</b>	<b>342.988</b>	<b>1,70</b>
<b>Supranationales</b>					
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	2.398.000	EUR	2.313.740	2.264.531	11,20
			<b>2.313.740</b>	<b>2.264.531</b>	<b>11,20</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	700.000	GBP	790.622	756.817	3,74
United Kingdom Gilt 4,25 % 03 - 07.03.36	700.000	GBP	799.043	770.232	3,81
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	700.000	GBP	809.144	783.772	3,88
			<b>2.398.809</b>	<b>2.310.821</b>	<b>11,43</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>19.625.995</b>	<b>19.147.684</b>	<b>94,73</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>19.625.995</b>	<b>19.147.684</b>	<b>94,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>19.625.995</b>	<b>19.147.684</b>	<b>94,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>19.441.254</b>	<b>96,19</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	600.000	EUR	497.963	507.269	13,40
			<b>497.963</b>	<b>507.269</b>	<b>13,40</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07.09.21	700.000	GBP	826.154	754.467	19,92
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	700.000	GBP	790.622	756.817	19,99
United Kingdom Gilt 4,25 % 03 - 07.03.36	700.000	GBP	799.043	770.232	20,34
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	100.000	GBP	120.939	110.744	2,92
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	700.000	GBP	809.144	783.772	20,70
United Kingdom Gilt 4,50 % 08 - 07.03.19	150.000	GBP	178.350	167.987	4,44
			<b>3.524.252</b>	<b>3.344.019</b>	<b>88,31</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>4.022.215</b>	<b>3.851.288</b>	<b>101,71</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4.022.215</b>	<b>3.851.288</b>	<b>101,71</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>4.022.215</b>	<b>3.851.288</b>	<b>101,71</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>3.893.311</b>	<b>102,82</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	500.000	EUR	805.010	861.668	2,62
			<b>805.010</b>	<b>861.668</b>	<b>2,62</b>
<b>Allemagne</b>					
KFW 2,05 % 06 - 16.02.26	500.000.000	JPY	5.912.266	5.398.887	16,42
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	3.800.000	EUR	5.761.173	5.705.378	17,35
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	350.000	EUR	521.020	540.978	1,64
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,607 % 02 - 15.10.15	4.300.000	EUR	5.842.507	5.860.124	17,82
Muenchener Hypothekenbank eG 2,00 % 10 - 15.06.15	1.300.000	EUR	1.827.952	1.835.118	5,58
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,569 % 03 - 07.12.15	1.300.000	EUR	1.753.174	1.769.534	5,38
UniCredit Bank AG 4,50 % 04 - 07.07.14	1.300.000	EUR	1.833.471	1.828.863	5,56
			<b>23.451.563</b>	<b>22.938.882</b>	<b>69,75</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	600.000	EUR	801.745	840.163	2,55
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	50.000.000	JPY	430.338	495.213	1,51
			<b>1.232.083</b>	<b>1.335.376</b>	<b>4,06</b>
<b>Japon</b>					
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20.06.23	550.000.000	JPY	5.642.501	5.278.755	16,05
			<b>5.642.501</b>	<b>5.278.755</b>	<b>16,05</b>
<b>Suède</b>					
Sweden 4,25 % 07 - 12.03.19	100.000	SEK	17.554	17.455	0,05
			<b>17.554</b>	<b>17.455</b>	<b>0,05</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	5.800.000	USD	6.076.938	5.894.250	17,92
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15.05.38	600.000	USD	725.625	665.250	2,03
United States Treasury Notes 7,125 % 93 - 15.02.23	600.000	USD	873.656	809.203	2,46
			<b>7.676.219</b>	<b>7.368.703</b>	<b>22,41</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>38.824.930</b>	<b>37.800.839</b>	<b>114,94</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>38.824.930</b>	<b>37.800.839</b>	<b>114,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>38.824.930</b>	<b>37.800.839</b>	<b>114,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>38.090.529</b>	<b>115,82</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	600.000	EUR	801.745	840.163	21,83
			<b>801.745</b>	<b>840.163</b>	<b>21,83</b>
<b>États-Unis</b>					
United States Treasury Notes 1,00 % 12 - 30.09.19	200.000	USD	188.844	188.813	4,91
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	600.000	USD	625.875	609.750	15,84
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15.05.38	600.000	USD	725.625	665.250	17,29
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15.05.37	600.000	USD	849.563	714.000	18,55
United States Treasury Notes 7,125 % 93 - 15.02.23	600.000	USD	873.656	809.203	21,03
			<b>3.263.563</b>	<b>2.987.016</b>	<b>77,62</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>4.065.308</b>	<b>3.827.179</b>	<b>99,45</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4.065.308</b>	<b>3.827.179</b>	<b>99,45</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>4.065.308</b>	<b>3.827.179</b>	<b>99,45</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>3.870.852</b>	<b>100,58</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

## db x-trackers II\*

## db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgium 4,00 % 06 - 28.03.22	600.000	EUR	679.386	678.888	22,22
Belgium 4,00 % 12 - 28.03.32	600.000	EUR	654.708	659.672	21,59
			<b>1.334.094</b>	<b>1.338.560</b>	<b>43,81</b>
<b>France</b>					
France OAT 4,50 % 09 - 25.04.41	500.000	EUR	568.360	601.357	19,68
			<b>568.360</b>	<b>601.357</b>	<b>19,68</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	500.000	EUR	744.185	740.189	24,22
			<b>744.185</b>	<b>740.189</b>	<b>24,22</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	600.000	EUR	622.062	609.720	19,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	750.000	EUR	694.710	771.404	25,25
			<b>1.316.772</b>	<b>1.381.124</b>	<b>45,20</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>3.963.411</b>	<b>4.061.230</b>	<b>132,91</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3.963.411</b>	<b>4.061.230</b>	<b>132,91</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>3.963.411</b>	<b>4.061.230</b>	<b>132,91</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>4.154.898</b>	<b>135,97</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.



db x-trackers II\*

db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	500.000	EUR	623.700	625.326	12,35
			<b>623.700</b>	<b>625.326</b>	<b>12,35</b>
<b>France</b>					
France OAT 4,50 % 09 - 25.04.41	900.000	EUR	1.023.048	1.082.442	21,38
			<b>1.023.048</b>	<b>1.082.442</b>	<b>21,38</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	700.000	EUR	1.041.859	1.036.264	20,46
			<b>1.041.859</b>	<b>1.036.264</b>	<b>20,46</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	463.000	EUR	487.192	485.999	9,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	500.000	EUR	518.385	508.100	10,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	900.000	EUR	833.652	925.684	18,28
			<b>1.839.229</b>	<b>1.919.783</b>	<b>37,91</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia 4,625 % 12 - 19.01.17	250.000	EUR	277.225	277.082	5,47
			<b>277.225</b>	<b>277.082</b>	<b>5,47</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>4.805.061</b>	<b>4.940.897</b>	<b>97,57</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4.805.061</b>	<b>4.940.897</b>	<b>97,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>4.805.061</b>	<b>4.940.897</b>	<b>97,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>5.050.924</b>	<b>99,75</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04.01.21	130.000	EUR	143.440	139.573	2,02
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	1.072.000	EUR	1.138.648	1.120.852	16,21
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	1.039.000	EUR	1.126.453	1.106.981	16,01
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	130.000	EUR	151.473	146.985	2,13
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	130.000	EUR	153.354	147.710	2,14
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	130.000	EUR	149.716	146.995	2,13
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04.07.18	130.000	EUR	156.170	149.833	2,17
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04.07.34	723.000	EUR	996.757	953.627	13,79
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	684.000	EUR	977.327	943.323	13,64
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 13.03.15	997.000	EUR	998.615	997.895	14,43
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 12.06.15	1.003.000	EUR	1.000.498	997.578	14,43
			<b>6.992.451</b>	<b>6.851.352</b>	<b>99,10</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>6.992.451</b>	<b>6.851.352</b>	<b>99,10</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>6.992.451</b>	<b>6.851.352</b>	<b>99,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>6.992.451</b>	<b>6.851.352</b>	<b>99,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>6.980.280</b>	<b>100,96</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	400.000	EUR	714.724	775.573	13,81
			<b>714.724</b>	<b>775.573</b>	<b>13,81</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	950.000	EUR	1.419.815	1.494.563	26,62
			<b>1.419.815</b>	<b>1.494.563</b>	<b>26,62</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	1.050.000	EUR	1.380.850	1.523.605	27,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	100.000	EUR	123.931	148.714	2,65
			<b>1.504.781</b>	<b>1.672.319</b>	<b>29,79</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 3,75 % 10 - 15.01.42	800.000	EUR	1.291.320	1.284.628	22,88
			<b>1.291.320</b>	<b>1.284.628</b>	<b>22,88</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 4,20 % 05 - 31.01.37	1.000.000	EUR	908.654	1.246.905	22,21
			<b>908.654</b>	<b>1.246.905</b>	<b>22,21</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>5.839.294</b>	<b>6.473.988</b>	<b>115,31</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5.839.294</b>	<b>6.473.988</b>	<b>115,31</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>5.839.294</b>	<b>6.473.988</b>	<b>115,31</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>6.650.565</b>	<b>118,45</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	400.000	EUR	714.724	775.573	13,22
			<b>714.724</b>	<b>775.573</b>	<b>13,22</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	1.000.000	EUR	1.494.542	1.573.224	26,81
			<b>1.494.542</b>	<b>1.573.224</b>	<b>26,81</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	1.100.000	EUR	1.471.931	1.596.157	27,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	100.000	EUR	123.930	148.714	2,54
			<b>1.595.861</b>	<b>1.744.871</b>	<b>29,74</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 4,00 % 06 - 15.07.16	900.000	EUR	1.314.867	1.352.282	23,04
			<b>1.314.867</b>	<b>1.352.282</b>	<b>23,04</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 4,20 % 05 - 31.01.37	900.000	EUR	817.789	1.122.215	19,12
			<b>817.789</b>	<b>1.122.215</b>	<b>19,12</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>5.937.783</b>	<b>6.568.165</b>	<b>111,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5.937.783</b>	<b>6.568.165</b>	<b>111,93</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>5.937.783</b>	<b>6.568.165</b>	<b>111,93</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>6.726.094</b>	<b>114,63</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

## db x-trackers II\*

## db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF\*

## État des portefeuilles

au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	450.000	EUR	804.064	872.519	17,70
			<b>804.064</b>	<b>872.519</b>	<b>17,70</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	500.000	EUR	747.271	786.612	15,96
			<b>747.271</b>	<b>786.612</b>	<b>15,96</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	1.000.000	EUR	1.315.096	1.451.053	29,45
			<b>1.315.096</b>	<b>1.451.053</b>	<b>29,45</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 4,00 % 06 - 15.07.16	900.000	EUR	1.314.867	1.352.282	27,44
			<b>1.314.867</b>	<b>1.352.282</b>	<b>27,44</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	550.000	EUR	614.772	786.264	15,96
Spain 4,20 % 05 - 31.01.37	1.000.000	EUR	908.655	1.246.905	25,30
			<b>1.523.427</b>	<b>2.033.169</b>	<b>41,26</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>5.704.725</b>	<b>6.495.635</b>	<b>131,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5.704.725</b>	<b>6.495.635</b>	<b>131,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>5.704.725</b>	<b>6.495.635</b>	<b>131,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>6.654.204</b>	<b>135,03</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	450.000	EUR	804.064	872.519	19,30
			<b>804.064</b>	<b>872.519</b>	<b>19,30</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	400.000	EUR	597.817	629.290	13,92
			<b>597.817</b>	<b>629.290</b>	<b>13,92</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	750.000	EUR	986.322	1.088.289	24,08
			<b>986.322</b>	<b>1.088.289</b>	<b>24,08</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 4,00 % 06 - 15.07.16	850.000	EUR	1.241.819	1.277.155	28,25
			<b>1.241.819</b>	<b>1.277.155</b>	<b>28,25</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	800.000	EUR	894.214	1.143.656	25,30
Spain 5,50 % 02 - 30.07.17	750.000	EUR	985.503	1.146.740	25,37
			<b>1.879.717</b>	<b>2.290.396</b>	<b>50,67</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>5.509.739</b>	<b>6.157.649</b>	<b>136,22</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5.509.739</b>	<b>6.157.649</b>	<b>136,22</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>5.509.739</b>	<b>6.157.649</b>	<b>136,22</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>6.285.394</b>	<b>139,05</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	1.000.000	EUR	1.786.810	1.938.932	11,19
			<b>1.786.810</b>	<b>1.938.932</b>	<b>11,19</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15.06.15	1.150.000	EUR	1.536.597	1.626.476	9,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	2.000.000	EUR	2.478.608	2.974.276	17,16
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	325.000.000	JPY	2.780.672	3.218.884	18,58
			<b>6.795.877</b>	<b>7.819.636</b>	<b>45,13</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	1.750.000	EUR	2.326.760	2.453.387	14,16
			<b>2.326.760</b>	<b>2.453.387</b>	<b>14,16</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 3,80 % 06 - 31.01.17	1.600.000	EUR	1.814.169	2.318.351	13,38
Spain 5,50 % 02 - 30.07.17	1.000.000	EUR	1.204.164	1.528.987	8,83
			<b>3.018.333</b>	<b>3.847.338</b>	<b>22,21</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>13.927.780</b>	<b>16.059.293</b>	<b>92,69</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>13.927.780</b>	<b>16.059.293</b>	<b>92,69</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>13.927.780</b>	<b>16.059.293</b>	<b>92,69</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>16.302.469</b>	<b>94,09</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

## db x-trackers II\*

## db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	350.000	EUR	625.383	678.626	8,30
			<b>625.383</b>	<b>678.626</b>	<b>8,30</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3,75 % 10 - 28.09.20	1.150.000	EUR	1.667.879	1.778.957	21,75
			<b>1.667.879</b>	<b>1.778.957</b>	<b>21,75</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,50 % 05 - 25.04.15	1.150.000	EUR	1.573.860	1.652.111	20,20
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	950.000	EUR	1.441.698	1.461.513	17,87
			<b>3.015.558</b>	<b>3.113.624</b>	<b>38,07</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	1.200.000	EUR	1.578.115	1.741.263	21,29
			<b>1.578.115</b>	<b>1.741.263</b>	<b>21,29</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	1.000.000	EUR	1.117.768	1.429.570	17,48
			<b>1.117.768</b>	<b>1.429.570</b>	<b>17,48</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>8.004.703</b>	<b>8.742.040</b>	<b>106,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>8.004.703</b>	<b>8.742.040</b>	<b>106,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>8.004.703</b>	<b>8.742.040</b>	<b>106,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>8.908.622</b>	<b>108,93</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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



db x-trackers II\*

db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	500.000	EUR	893.405	969.466	24,62
			<b>893.405</b>	<b>969.466</b>	<b>24,62</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3,75 % 10 - 28.09.20	850.000	EUR	1.232.780	1.314.881	33,39
			<b>1.232.780</b>	<b>1.314.881</b>	<b>33,39</b>
<b>France</b>					
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	100.000	EUR	151.758	153.843	3,91
			<b>151.758</b>	<b>153.843</b>	<b>3,91</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	700.000	EUR	920.567	1.015.737	25,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	50.000	EUR	61.965	74.357	1,89
			<b>982.532</b>	<b>1.090.094</b>	<b>27,69</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	200.000	EUR	223.553	285.914	7,26
			<b>223.553</b>	<b>285.914</b>	<b>7,26</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>3.484.028</b>	<b>3.814.198</b>	<b>96,87</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3.484.028</b>	<b>3.814.198</b>	<b>96,87</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>3.484.028</b>	<b>3.814.198</b>	<b>96,87</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>3.873.233</b>	<b>98,37</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	350.000	EUR	546.667	597.441	20,54
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	400.000	EUR	714.724	775.573	26,67
			<b>1.261.391</b>	<b>1.373.014</b>	<b>47,21</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 4,00 % 09 - 28.03.19	450.000	EUR	663.328	701.390	24,12
			<b>663.328</b>	<b>701.390</b>	<b>24,12</b>
<b>France</b>					
France OAT 3,50 % 05 - 25.04.15	250.000	EUR	342.143	359.155	12,35
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	450.000	EUR	682.910	692.295	23,81
			<b>1.025.053</b>	<b>1.051.450</b>	<b>36,16</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	400.000	EUR	526.038	580.421	19,96
			<b>526.038</b>	<b>580.421</b>	<b>19,96</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>3.475.810</b>	<b>3.706.275</b>	<b>127,45</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3.475.810</b>	<b>3.706.275</b>	<b>127,45</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>3.475.810</b>	<b>3.706.275</b>	<b>127,45</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>3.793.932</b>	<b>130,47</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
Compagnie de Financement Foncier SA 3,75 % 05 - 24.01.17	1.250.000	EUR	1.385.650	1.360.168	19,73
			<b>1.385.650</b>	<b>1.360.168</b>	<b>19,73</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 - 04.01.17	1.000.000	EUR	1.132.810	1.100.576	15,96
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	550.000	EUR	645.331	624.929	9,06
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	800.000	EUR	1.257.992	1.184.302	17,18
			<b>3.036.133</b>	<b>2.909.807</b>	<b>42,20</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Abbey National Treasury Services PLC 3,375 % 05 - 08.06.15	1.250.000	EUR	1.330.813	1.300.617	18,86
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,375 % 07 - 22.11.37	742.878	GBP	1.124.936	1.088.186	15,78
			<b>2.455.749</b>	<b>2.388.803</b>	<b>34,64</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>6.877.532</b>	<b>6.658.778</b>	<b>96,57</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>6.877.532</b>	<b>6.658.778</b>	<b>96,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>6.877.532</b>	<b>6.658.778</b>	<b>96,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>6.811.415</b>	<b>98,79</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 12 - 01.11.17	1.937.000	EUR	1.988.543	2.022.839	9,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	4.000.000	EUR	4.178.080	4.202.212	19,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	2.000.000	EUR	2.088.240	2.106.096	9,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	1.898.000	EUR	1.969.346	1.964.962	8,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.09.19	4.370.000	EUR	4.598.551	4.669.826	21,12
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 12 - 31.01.14	2.500.000	EUR	2.498.709	2.498.950	11,30
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 12 - 30.09.14	4.816.000	EUR	4.776.444	4.785.129	21,64
			<b>22.097.913</b>	<b>22.250.014</b>	<b>100,64</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>22.097.913</b>	<b>22.250.014</b>	<b>100,64</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>22.097.913</b>	<b>22.250.014</b>	<b>100,64</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>22.097.913</b>	<b>22.250.014</b>	<b>100,64</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>22.420.892</b>	<b>101,41</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 12 - 01.11.17	2.000.000	EUR	2.053.220	2.088.631	11,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	4.213.000	EUR	4.400.563	4.425.979	24,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	1.447.000	EUR	1.510.842	1.523.761	8,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.09.19	4.370.000	EUR	4.598.551	4.669.826	25,53
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 12 - 31.01.14	2.500.000	EUR	2.498.709	2.498.950	13,66
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 12 - 30.09.14	4.500.000	EUR	4.463.039	4.471.155	24,44
			<b>19.524.924</b>	<b>19.678.302</b>	<b>107,57</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>19.524.924</b>	<b>19.678.302</b>	<b>107,57</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>19.524.924</b>	<b>19.678.302</b>	<b>107,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>19.524.924</b>	<b>19.678.302</b>	<b>107,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>19.809.105</b>	<b>108,29</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en CAD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	2.965.000	EUR	4.325.031	4.538.792	19,48
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,625 % 04 - 21.12.15	2.856.000	EUR	4.222.905	4.445.610	19,08
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 0,545 % 04 - 10.12.15	3.203.000	EUR	4.333.356	4.594.413	19,72
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,607 % 02 - 15.10.15	3.202.000	EUR	4.335.751	4.636.483	19,90
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,569 % 03 - 07.12.15	3.168.000	EUR	4.332.729	4.581.731	19,67
			<b>21.549.772</b>	<b>22.797.029</b>	<b>97,85</b>
<b>Irlande</b>					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18.01.16	2.900.000	EUR	4.257.213	4.485.312	19,25
			<b>4.257.213</b>	<b>4.485.312</b>	<b>19,25</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>25.806.985</b>	<b>27.282.341</b>	<b>117,10</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>25.806.985</b>	<b>27.282.341</b>	<b>117,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>25.806.985</b>	<b>27.282.341</b>	<b>117,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>27.504.142</b>	<b>118,05</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Belgium 1,25 % 13 - 22.06.18	38.000.000	EUR	37.863.580	38.104.702	8,83
Belgium 5,50 % 02 - 28.09.17	13.727.000	EUR	16.162.719	16.037.921	3,71
			<b>54.026.299</b>	<b>54.142.623</b>	<b>12,54</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15.09.19	6.171.975	EUR	6.218.055	6.296.649	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 12 - 01.12.15	9.000.000	EUR	9.266.130	9.249.345	2,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15.06.15	10.235.000	EUR	10.436.527	10.505.201	2,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	2.284.000	EUR	2.403.179	2.397.453	0,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	24.433.000	EUR	24.975.517	25.654.193	5,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	20.848.000	EUR	21.314.370	21.185.737	4,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	10.000.000	EUR	10.209.300	10.188.000	2,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	26.662.000	EUR	27.761.541	27.589.102	6,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.03.25	2.900.000	EUR	3.119.733	3.110.804	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	9.000.000	EUR	9.775.260	9.717.102	2,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	4.427.000	EUR	5.179.059	5.148.078	1,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9,00 % 93 - 01.11.23	3.454.000	EUR	4.877.013	4.867.212	1,13
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 13 - 31.12.14	56.000.000	EUR	55.544.776	55.499.629	12,86
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 13 - 30.06.15	15.420.000	EUR	15.057.716	15.155.877	3,51
			<b>206.138.176</b>	<b>206.564.382</b>	<b>47,85</b>
<b>Espagne</b>					
IM Cedulas 1 Grupo Banco Popular FTA 4,25 % 04 - 12.02.14	4.200.000	EUR	4.213.356	4.213.860	0,97
Spain 2,75 % 13 - 31.03.15	56.000.000	EUR	57.183.280	57.078.448	13,22
Spain 3,00 % 10 - 30.04.15	6.779.000	EUR	6.918.715	6.936.869	1,61
Spain 3,25 % 10 - 30.04.16	23.659.000	EUR	24.567.742	24.456.687	5,66
Spain 3,30 % 09 - 31.10.14	8.000.000	EUR	8.173.000	8.144.000	1,89
Spain 3,30 % 13 - 30.07.16	46.000.000	EUR	47.552.032	47.591.830	11,02
Spain 5,40 % 13 - 31.01.23	12.000.000	EUR	12.980.880	13.195.950	3,06
			<b>161.589.005</b>	<b>161.617.644</b>	<b>37,43</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>421.753.480</b>	<b>422.324.649</b>	<b>97,82</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>421.753.480</b>	<b>422.324.649</b>	<b>97,82</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>421.753.480</b>	<b>422.324.649</b>	<b>97,82</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>427.780.701</b>	<b>99,08</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.



db x-trackers II\*

db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Espagne</b>					
Spain 4,20 % 05 - 31.01.37	3.194.000	EUR	2.827.552	2.890.248	16,14
Spain 4,65 % 10 - 30.07.25	2.882.000	EUR	2.893.586	2.959.854	16,52
Spain 4,80 % 08 - 31.01.24	2.753.000	EUR	2.828.873	2.893.227	16,15
Spain 5,15 % 13 - 31.10.28	2.792.000	EUR	2.887.765	2.941.093	16,42
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	2.630.000	EUR	2.892.921	2.962.419	16,54
Spain 5,90 % 11 - 30.07.26	2.598.000	EUR	2.892.899	2.960.727	16,53
			<b>17.223.596</b>	<b>17.607.568</b>	<b>98,30</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>17.223.596</b>	<b>17.607.568</b>	<b>98,30</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>17.223.596</b>	<b>17.607.568</b>	<b>98,30</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>17.223.596</b>	<b>17.607.568</b>	<b>98,30</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>18.062.618</b>	<b>100,84</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles  
au 31.12.13

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Espagne</b>					
Spain 3,00 % 10 - 30.04.15	2.818.000	EUR	2.873.937	2.883.625	16,00
Spain 3,15 % 05 - 31.01.16	2.786.000	EUR	2.851.193	2.871.386	15,94
Spain 3,25 % 10 - 30.04.16	2.800.000	EUR	2.872.184	2.894.405	16,06
Spain 3,30 % 09 - 31.10.14	2.760.000	EUR	2.826.240	2.809.680	15,59
Spain 3,40 % 11 - 30.04.14	2.823.000	EUR	2.870.144	2.841.491	15,77
Spain 4,75 % 98 - 30.07.14	3.000.000	EUR	3.087.600	3.061.350	16,99
			<b>17.381.298</b>	<b>17.361.937</b>	<b>96,35</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>17.381.298</b>	<b>17.361.937</b>	<b>96,35</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>17.381.298</b>	<b>17.361.937</b>	<b>96,35</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>17.381.298</b>	<b>17.361.937</b>	<b>96,35</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>17.701.466</b>	<b>98,23</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles

au 31.12.13

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	4.775.000	EUR	728.457.406	773.148.090	32,20
			<b>728.457.406</b>	<b>773.148.090</b>	<b>32,20</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	6.171.000	EUR	858.963.850	918.980.002	38,28
Bundesobligation 2,50 % 10 - 27.02.15	5.616.000	EUR	782.197.075	836.810.500	34,85
			<b>1.641.160.925</b>	<b>1.755.790.502</b>	<b>73,13</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>2.369.618.331</b>	<b>2.528.938.592</b>	<b>105,33</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2.369.618.331</b>	<b>2.528.938.592</b>	<b>105,33</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>2.369.618.331</b>	<b>2.528.938.592</b>	<b>105,33</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>2.579.869.959</b>	<b>107,45</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

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

État des portefeuilles

au 31.12.13

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	4.775.000	EUR	728.457.406	773.148.090	32,41
			<b>728.457.406</b>	<b>773.148.090</b>	<b>32,41</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	6.171.000	EUR	858.963.850	918.980.002	38,52
Bundesobligation 2,50 % 10 - 27.02.15	5.616.000	EUR	782.197.075	836.810.500	35,07
			<b>1.641.160.925</b>	<b>1.755.790.502</b>	<b>73,59</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>2.369.618.331</b>	<b>2.528.938.592</b>	<b>106,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2.369.618.331</b>	<b>2.528.938.592</b>	<b>106,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>2.369.618.331</b>	<b>2.528.938.592</b>	<b>106,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>2.579.869.959</b>	<b>108,14</b>

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## 1. Informations générales

### a) La Société

db x-trackers II\* (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 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « Loi »).

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une SICAV le 7 février 2007 pour une période indéterminée.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés dans le Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg (le « Mémorial ») le 1<sup>er</sup> mars 2007. Ils ont été amendés en dernier lieu le 9 mai 2011 et ont été publiés dans le Mémorial le 4 juillet 2011. La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-124.284.

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

Chaque Compartiment est un exchange traded fund (« ETF ») et est coté auprès des bourses de valeurs indiquées dans les notes de bas de page du tableau aux pages 185 à 187.

### Événements marquants de l'exercice :

1. Au 6 février 2013, la Société a amendé la politique d'investissement des Compartiments ci-dessous (sous leurs noms d'alors, les nouveaux noms des Compartiments étant indiqués pages 182 à 185) de façon à utiliser des techniques dérivées, telles que des conventions de swap liées à un portefeuille de titres visant à répliquer la performance de l'Indice de Référence, au lieu de conventions de swap qui renvoient à l'Indice de Référence :

- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF\*;
- db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF\*;
- db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF\*;
- db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF\*;
- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF\* ; and
- db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF\*.

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

### Annexes aux États Financiers (suite)

#### 1. Généralités (suite)

##### a) La Société (suite)

2. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2013, les Compartiments suivants ont été lancés :

Nom du Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	05.06.13
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	02.08.13
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	14.08.13
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	14.08.13
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	14.08.13
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	14.08.13
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	14.08.13
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	15.11.13
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	15.11.13

3. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2013, les Compartiments suivants ont été liquidés (les anciens noms des Compartiments sont indiqués aux pages 182 à 185) :

Nom du Compartiment	Liquidation date
db x-trackers II SWISS FRANC CASH UCITS ETF*	05.08.13
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL UCITS ETF*	09.08.13
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL SHORT DAILY UCITS ETF*	09.08.13
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY UCITS ETF*	09.08.13
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT UCITS ETF*	09.08.13

4. Le 2 avril 2013, lors de l'assemblée générale annuelle de la Société, Manooj Mistry a été nommé administrateur de la Société. Par conséquent, les administrateurs de la Société sont actuellement :

- Werner Burg ;
- Klaus-Michael Vogel ;
- Jacques Elvinger ; et
- Manooj Mistry.

5. Le 16 janvier 2013, le Conseil d'Administration de la Société a décidé de changer le nom de tous les Compartiments en activité à cette date, pour ajouter dans le nom de chaque Compartiment la mention « UCITS » avant le mot « ETF ». Le changement de nom a été décidé conformément à la recommandation de l'Autorité européenne des marchés financiers (l'« AEMF ») qui préconise d'utiliser l'identifiant spécifique « UCITS ETF » dans le nom des Compartiments qui relèvent de la définition d'un OPCVM indiciel coté au sens des directives de l'AEMF.

6. Le 16 janvier 2013, le Conseil d'Administration de la Société a décidé de raccourcir le nom de certains Compartiments de la Société, à des fins de simplification. Veuillez vous reporter au tableau du point 7 pour consulter la liste des Compartiments concernés.

7. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2013, les Compartiments suivants ont été renommés :

Ancien nom	Nouveau nom
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF* <sup>(1)</sup>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Ancien nom	Nouveau nom
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*(1)
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF*	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*(1)
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*(1)
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL SHORT DAILY UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*(1)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOOND INDEX ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOOND UCITS ETF*
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*(1)
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*(1)
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*(1)
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*(1)
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*(1)
db x-trackers II STERLING CASH ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF*	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT INDEX ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*(1)
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*(1)
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY UCITS ETF*(1)
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*(1)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*(1)
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF*	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*
db x-trackers II SWISS FRANC CASH ETF*	db x-trackers II SWISS FRANC CASH UCITS ETF*

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II\*

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Ancien nom	Nouveau nom
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 2X DAILY UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*
db x-trackers II IBOXX €GERMANY 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF* <sup>(1)</sup>
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.



db x-trackers II\*

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Ancien nom	Nouveau nom
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II IBOXX €GERMANY 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF* (1)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF* (1)

(1) Reportez-vous au Point 6 de la liste des Événements marquants de l'exercice dans la section Annexes aux États financiers.

Pour connaître les autres Événements marquants de l'exercice, consultez le Point 3, page 202.

Au 31 décembre 2013, la Société proposait 82 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*(1)(2)(3)(4)	22.05.07
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*(1)(2)(3)(4)(5)(7)	25.05.07
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*(2)(4)	25.05.07
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*(2)(4)	25.05.07
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*(2)(4)	30.05.07
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*(2)(4)	30.05.07
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*(2)(4)	01.06.07
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*(2)(4)	01.06.07
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*(2)(4)	05.06.07
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*(2)(4)	08.06.07
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*(1)(2)(4)(5)(7)	08.06.07
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*(2)(4)(5)	16.07.07
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*(2)(4)	16.07.07
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*(2)(4)	10.10.07
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*(2)(4)	10.10.07
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*(1)(2)(4)	10.10.07
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*(1)(7)	12.10.07
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*(1)(7)	12.10.07

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## Annexes aux États Financiers (suite)

## 1. Généralités (suite)

## a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	07.11.07
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	07.11.07
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF <sup>*(2)(4)(5)</sup>	06.05.08
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)(7)</sup>	06.05.08
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF <sup>*(1)(2)(4)(5)(7)</sup>	20.10.08
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	20.10.08
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	20.10.08
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	20.10.08
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	20.10.08
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF <sup>*(2)(4)(5)</sup>	29.05.09
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	07.07.09
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF <sup>*(1)(3)(5)(7)</sup>	07.07.09
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	07.07.09
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF <sup>*(1)(3)(7)</sup>	07.07.09
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF <sup>*(2)</sup>	05.01.10
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF <sup>*(2)(4)(5)</sup>	05.01.10
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	23.02.10
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF <sup>*(3)(7)</sup>	08.03.10
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF <sup>*(1)(2)(3)(4)(6)(7)</sup>	13.04.10
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF <sup>*(3)(7)</sup>	13.04.10
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	05.05.10
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	05.05.10
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF <sup>*(3)(7)</sup>	11.05.10
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF <sup>*(1)(2)(3)(4)(7)</sup>	19.05.10
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	22.09.10
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	22.09.10
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	18.10.10
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	18.10.10
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	24.08.11
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 2X DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	22.11.11
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	22.11.11
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	22.11.11
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	22.11.11
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	12.01.12
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	12.01.12
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	12.01.12
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	12.01.12
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	12.01.12
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	19.03.12
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	19.03.12
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	19.03.12
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	19.03.12
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	19.03.12
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	19.03.12
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	19.03.12
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	16.05.12
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	16.05.12
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	16.05.12
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	16.05.12

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**1. Généralités (suite)**

## a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	16.05.12
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	16.05.12
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	16.05.12
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	16.05.12
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF <sup>*(1)(7)</sup>	15.06.12
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	27.11.12
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF <sup>*(3)</sup>	05.06.13
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF <sup>*(1)(2)(4)</sup>	02.08.13
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	14.08.13
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF <sup>*(4)</sup>	14.08.13
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF <sup>*(4)</sup>	14.08.13
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	14.08.13
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	14.08.13
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	15.11.13
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF <sup>*(2)(4)</sup>	15.11.13

(1) Compartiment coté à la London Stock Exchange.

(2) Compartiment coté à la Borsa Italiana.

(3) Compartiment coté à la Singapore Stock Exchange.

(4) Compartiment coté à la XETRA Stock Exchange.

(5) Compartiment coté à la SIX Swiss Exchange.

(6) Compartiment coté à la Hong Kong Stock Exchange.

(7) Compartiment coté à la Luxembourg Stock Exchange (cote technique ; le Compartiment n'est pas négocié à la Luxembourg Stock Exchange).

L'Objectif d'Investissement des Compartiments est de fournir aux investisseurs un rendement sur la performance de l'Actif Sous-jacent. Les Compartiments investiront principalement dans des valeurs mobilières et/ou des instruments du marché monétaire et utiliseront des techniques dérivées telles que des conventions de swap d'indice pour échanger la performance des valeurs mobilières et/ou des instruments du marché monétaire dans lesquels les Compartiments ont investi contre la performance de l'Indice. Les investisseurs n'encourent aucun risque de performance ou de change en ce qui concerne les valeurs mobilières et/ou les instruments du marché monétaire.

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

## b) Les Actions

Les Actions peuvent en outre être réparties en Actions de distribution (identifiées par la lettre « D ») et Actions de capitalisation (identifiées par la lettre « C »). D'autres Catégories peuvent être offertes présentant des caractéristiques spécifiques (par exemple, des frais de conversion ou de rachat, un montant minimal de souscription ou autres caractéristiques spécifiques). Au sein de chaque Catégorie d'Actions, plusieurs types de sous-catégories peuvent être émis (identifiés par des lettres majuscules), distinguant (entre autres) les structures de versement de dividendes, les dates de versement de dividendes et les grilles de commissions. Les Actions seront inscrites à la cote d'une ou plusieurs bourses de valeurs. Sauf mention spécifique contraire dans l'Annexe Produit correspondante, les Compartiments sont accessibles aux investisseurs institutionnels comme aux investisseurs individuels.

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

**2. Principes comptables**

Les états financiers de la Société ont été 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 :

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

**2. Principes comptables (suite)**

a) Évaluation des investissements

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

La Valeur liquidative des Compartiments sera déterminée conformément aux règles suivantes :

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou cumulés non encore 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 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 investissements 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 titres ni cotés ni échangés auprès d'une bourse ou sur un marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'administration ;
- (iv) les conventions de swap sont évaluées sur la base de swaps de rendement total qui correspondent à la valeur nette positive ou négative résultant, d'une part, de l'appréciation/dépréciation boursière du portefeuille d'investissements, y compris les revenus recueillis par ces investissements sous forme d'intérêts et, d'autre part, de la valeur de marché de l'indice inscrite dans le contrat de swap. La valeur positive ou négative nette est publiée dans les états financiers au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swap » ;
- (v) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés ainsi que tous les actifs mentionnés ci-dessus pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration.

b) Opérations d'investissement

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

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

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

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## Annexes aux États Financiers (suite)

**2. Principes comptables (suite)**

## c) Conversion des devises étrangères (suite) :

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2013 sont les suivants :

1 euro = 1,540211 AUD  
 1 euro = 1,464071 CAD  
 1 euro = 1,225479 CHF  
 1 euro = 0,831970 GBP  
 1 euro = 144,829382 JPY  
 1 euro = 1,739799 SGD  
 1 euro = 1,377950 USD

## d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée.

**3. Fiscalité de la Société**

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

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

**4. Swaps**

Les conventions de swap sont conclues au début de la durée de vie du Compartiment avec les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur notionnelle de l'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 notionnelles des volets de swap à payer et à recevoir ainsi que la plus-value / (moins-value) latente sur swap pour chaque Compartiment.

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE® INDEX	EUR	714.757.922	671.715.070	(43.042.852)	46.195.146
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3® INDEX	EUR	446.767.841	424.479.164	(22.288.677)	13.116.329
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5® INDEX	EUR	484.415.322	463.646.003	(20.769.319)	16.780.430

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## 4. Swaps (suite)

Compartment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 <sup>®</sup> INDEX	EUR	181.378.625	165.245.346	(16.133.279)	12.349.699
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 <sup>®</sup> INDEX	EUR	91.851.782	87.362.970	(4.488.812)	(520.043)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 <sup>®</sup> INDEX	EUR	81.787.711	77.985.721	(3.801.990)	4.034.106
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ <sup>®</sup> INDEX	EUR	20.343.785	19.527.881	(815.904)	1.715.601
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ <sup>®</sup> INDEX	EUR	13.385.148	11.647.224	(1.737.924)	1.759.455
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED <sup>®</sup>	EUR	747.444.875	620.911.118	(126.533.757)	(12.328.267)
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX <sup>®</sup>	EUR	118.392.663	111.892.366	(6.500.297)	4.267.785
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN INDEX <sup>®</sup>	EUR	478.523.325	333.889.925	(144.638.643)	147.313.626
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE UCITS ETF*	ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	45.110.664	44.254.132	(856.532)	(583.140)
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER UCITS ETF*	ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	153.567.674	123.555.273	(30.012.401)	27.876.756
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	16.092.498	17.166.022	1.073.524	(1.375.864)
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	70.030.478	80.961.226	10.930.748	(11.565.696)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX <sup>®</sup>	EUR	262.663.155	220.843.434	(41.819.721)	40.675.639
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	SHORT IBOXX <sup>®</sup> € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	138.752.794	187.384.475	48.631.681	(45.695.666)
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY COVERED <sup>®</sup> INDEX	EUR	286.043.603	252.423.164	(33.620.439)	27.184.420

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## Annexes aux États Financiers (suite)

## 4. Swaps (suite)

Compartment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	IBOXX £ GILTS® INDEX	GBP	8.207.915	5.710.198	(2.497.717)	17.643
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX®	GBP	4.064.970	3.743.661	(321.309)	377.455
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	380.764.547	387.369.089	6.604.542	(5.554.391)
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	36.822.770	33.158.936	(3.663.834)	959.073
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK GLOBAL INVESTMENT GRADE GOVERNMENT INDEX	EUR	265.086.222	249.402.970	(15.683.252)	11.844.215
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT® TOTAL RETURN INDEX	USD	2.056.679	2.045.878	(10.801)	(516.978)
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT® TOTAL RETURN INDEX	SGD	14.523.164	13.758.800	(764.364)	1.048.599
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	11.969.142	8.511.674	(3.457.468)	1.798.197
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	13.908.349	13.222.756	(685.593)	1.519.544
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	5.462.701	6.234.324	771.623	(987.344)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	9.166.691	9.402.035	235.344	(1.749.683)
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK SORA TOTAL RETURN INDEX®	SGD	12.699.102	7.544.369	(5.154.733)	3.173.632
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX®	EUR	15.808.706	16.785.512	976.806	(1.635.836)
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	IBOXX £ GILTS 1-5® INDEX	GBP	982.006	955.089	(26.917)	10.503

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## Annexes aux États Financiers (suite)

## 4. Swaps (suite)

Compartment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	IBOXX \$ TREASURIES® INDEX	USD	40.967.902	39.379.658	(1.588.244)	1.241.137
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK SHORT DAILY GBP GILTS TOTAL RETURN INDEX™	GBP	34.372.521	33.832.343	(540.178)	453.330
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	USD IG INFLATION LINKED SOVEREIGN® INDEX	USD	12.279.510	14.248.422	1.968.912	(2.872.258)
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK US TREASURIES SHORT DAILY INDEX™	USD	13.295.798	12.757.904	(537.894)	94.827
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	IBOXX \$ TREASURIES 1-3® INDEX	USD	14.692.490	14.562.301	(130.189)	630.056
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 INDEX®	EUR	199.454.386	191.893.802	(7.560.584)	7.916.593
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY® INDEX	EUR	194.539.972	176.132.716	(18.407.256)	7.385.833
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	IBOXX €GERMANY 1-3® INDEX	EUR	109.832.724	98.028.304	(11.804.420)	2.404.381
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT® TOTAL RETURN NET-OF-TAX (USD UNHEDGED) INDEX	USD	13.975.867	11.681.936	(2.293.931)	2.349.480
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX®	EUR	26.032.777	24.843.996	(1.188.781)	1.724.817
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX®	EUR	37.749.183	37.257.597	(491.586)	225.148
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	96.976.597	93.611.805	(3.364.792)	2.531.296
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX®	EUR	1.143.179.722	1.091.148.057	(52.031.665)	45.187.205
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK AUSTRALIA OVERNIGHT MONEY MARKET TOTAL RETURN INDEX®	AUD	35.957.347	33.007.785	(2.949.562)	(4.491.863)
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	DB AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX	AUD	24.739.609	19.807.425	(4.932.184)	5.221.716
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	IBOXX €GERMANY COVERED 1-3® INDEX	EUR	25.187.117	20.098.993	(5.088.124)	800.629

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.



## db x-trackers II\*

## Annexes aux États Financiers (suite)

## 4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	51.392.368	46.346.454	(5.045.914)	5.884.271
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR 2x DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	14.436.598	10.290.900	(4.145.698)	4.226.119
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	4.187.575	4.456.048	268.473	(608.099)
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	8.568.514	11.957.176	3.388.662	(3.469.861)
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX <sup>®</sup>	GBP	5.579.805	5.375.981	(203.824)	110.301
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	MTS ITALY BOT – EX-BANK OF ITALY <sup>®</sup> INDEX	EUR	157.581.776	157.285.989	(295.787)	(669.691)
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE – EX- BANK OF ITALY <sup>®</sup> INDEX	EUR	80.511.219	79.053.013	(1.458.206)	2.369.087
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	MTS ITALY BTP – EX-BANK OF ITALY <sup>®</sup> INDEX	EUR	32.564.836	31.007.362	(1.557.474)	1.438.910
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	IBOXX €GERMANY 3-5 <sup>®</sup> INDEX	EUR	539.113	370.422	(168.691)	21.391
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 <sup>®</sup> INDEX	EUR	5.877.889	4.784.748	(1.093.141)	300.769
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY INDEX <sup>™</sup>	GBP	19.890.819	19.809.416	(81.403)	867.051
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK UK GILTS DOUBLE LONG DAILY INDEX <sup>™</sup>	GBP	3.998.885	3.750.000	(248.885)	144.775
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX <sup>™</sup>	USD	39.047.286	32.158.604	(6.888.682)	1.711.437
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY INDEX <sup>™</sup>	USD	4.038.649	3.825.600	(213.049)	193.397
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY INDEX <sup>™</sup>	EUR	4.012.396	3.726.400	(285.996)	(810.901)

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## db x-trackers II\*

## Annexes aux États Financiers (suite)

## 4. Swaps (suite)

Compartment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY INDEX™	EUR	4.898.788	4.281.600	(617.188)	633.864
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 7-10® INDEX	EUR	7.108.149	6.967.100	(141.049)	76.362
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	USD	5.892.104	5.325.005	(567.099)	(466.571)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	5.929.137	5.290.415	(638.722)	(215.622)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	USD	5.690.382	5.208.190	(482.192)	(1.242.031)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	5.518.733	5.060.810	(457.923)	(1.304.092)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	USD	13.795.890	14.185.050	389.160	639.184
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	7.929.160	5.035.570	(2.893.590)	2.169.483
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	USD	3.340.056	5.219.507	1.879.451	(1.813.080)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	3.487.936	5.159.529	1.671.593	(2.555.115)
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	6.951.870	6.751.825	(200.045)	286.805
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE 1 - 3 YEARS – EX-BANK OF ITALY INDEX®	EUR	22.265.033	21.848.414	(416.619)	110.862
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE 3 - 5 YEARS – EX-BANK OF ITALY INDEX®	EUR	19.665.039	17.818.090	(1.846.949)	340.264

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**4. Swaps (suite)**

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	DB CANADIAN DOLLAR ON (OVERNIGHT) INDEX®	CAD	26.015.763	23.213.598	(2.802.165)	(1.392.259)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 INDEX®	EUR	426.205.703	428.514.520	2.308.817	1.783.184
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	IBOXX €SPAIN® INDEX	EUR	17.406.932	17.391.600	(15.332)	(125.587)
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	IBOXX €SPAIN 1-3® INDEX	EUR	17.708.471	17.742.130	33.659	291.765
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN INDEX	JPY	2.409.563.557	2.409.304.500	(259.057)	(178.104.004)
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY INDEX	JPY	2.409.563.557	2.379.560.000	(30.003.557)	(163.390.304)

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

**5. Commission de Société de gestion et Commissions Fixes**

## a) Commission de Société de gestion

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de gestion et sous réserve de celles-ci, la Commission de Société de gestion annuelle s'accumule chaque jour calendaire et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions ou (ii) du Prix d'émission initiale multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions (tel que spécifié pour ledit Compartiment ou ladite Catégorie d'Actions dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus). La Commission de la Société de gestion est redevable chaque trimestre. La Société de gestion est également en droit de recevoir le remboursement de toutes dépenses raisonnables encourues dans sa capacité de Société de gestion de la Société dans le cadre de l'exécution du Contrat de la Société de gestion et n'étant pas raisonnablement prévisibles au cours de ses affaires courantes.

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

La Société de gestion peut verser des Frais de distribution au Distributeur par prélèvement sur la Commission de la Société de gestion.

## 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 et les Frais administratifs (y compris la Commission de l'Agent administratif, la Commission du 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 (la « Taxe d'Abonnement »), le cas échéant.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## Annexes aux États Financiers (suite)

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

## b) Commissions Fixes (suite)

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

- la Commission du Gestionnaire des investissements (payée par la Société de gestion) ;
- la Commission de Société de gestion ;
- les coûts de toutes les agences de marketing nommées par la Société ou la Société de gestion pour fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de gestion ;
- toute taxe ou charge fiscale due par la Société, à l'exception de la Taxe d'Abonnement, le cas échéant, ou, éventuellement, toute taxe sur la valeur ajoutée, taxe sur les ventes ou taxe sur les services similaire due par la Société (TVA), sauf disposition contraire spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus ;
- 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).

L'Agent de Commissions Fixes financera notamment le paiement des factures des conseillers juridiques, des agents payeurs locaux et des traducteurs dans la mesure où ces factures cumulées ne dépassent pas un plafond global de dix millions d'euros (10 000 000 EUR) par exercice financier, et la Société sera tenue de payer tout montant supérieur à ce plafond. La Société paiera ce montant au moyen des actifs du Compartiment auquel les coûts correspondants sont spécifiquement imputables.

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - Share class 1C, 1D & 3C <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - Share class 2C <sup>(2)</sup>	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - Share class maxblue Cash ETF <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER UCITS ETF*	Jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	Jusqu'à 0,45 %	0,10 %
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %

<sup>(1)</sup> Il a été renoncé à la Commission de Société de gestion pour les Catégories d'Actions 1C, 1D, maxblue Cash ETF et 3C de db x-trackers II EONIA UCITS ETF au cours de la période couverte par ce rapport (du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2013 inclus). Pour de plus amples informations, se reporter à la section « Informations destinées aux actionnaires ».

<sup>(2)</sup> Les Commissions Fixes ont été réduites pour la Catégorie d'Actions 2C de 0,00833 % par mois (0,10 % par an) à 0,00417 % par mois (0,05 % par an) au cours de la période couverte par ce rapport (du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 31 décembre 2013 inclus). Pour de plus amples informations, se reporter à la section « Informations destinées aux actionnaires ».

## db x-trackers II\*

## Annexes aux États Financiers (suite)

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

## b) Commissions Fixes (suite)

Compartment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**5. Commission de Société de gestion et Commissions Fixes (suite)**

## b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	Jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,15 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %

**6. Frais de transaction**

On entend par frais de transaction tous les frais et débours engagés dans le cadre de l'achat et de la vente de titres ou autres investissements détenus par un Compartiment, par ex. frais et commissions de courtage, frais de correspondance pour le transfert de titres ou d'investissement ou autres intérêts, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit concernée du Prospectus.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, les Compartiments de la Société n'ont pas encouru de commissions de transaction.

**7. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, aucun des Administrateurs n'a reçu de rémunération ni aucun avantage direct ou indirect important. Monsieur Jacques Elvinger est associé au sein du cabinet juridique luxembourgeois Elvinger Hoss & Prussen, qui fournit des services juridiques à la Société.

**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 concernée du Prospectus, est tenue de fournir des prestations pour les services de gestion d'investissement, d'administration, de distribution et de commercialisation aux différents Compartiments. DB Platinum Advisors est en droit de percevoir une rétribution en contrepartie des prestations qu'elle fournira à la Société, la Commission de Société de gestion étant précisée plus en détail à l'Annexe 5.

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

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

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**9. Gestionnaire d'investissement nommé**

State Street Global Advisors Limited est le Gestionnaire d'investissement en fonction pour tous les Compartiments à l'exception du db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF\*, dont le Gestionnaire d'investissement est DB Platinum Advisors.

**10. Dividendes distribués**

Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2013, la Société a décidé de verser aux Actionnaires des Actions de distribution « 1D », « 2D », « 3D » et « 4 %-D » des Compartiments mentionnés ci-dessous, les dividendes suivants :

Compartiment	Catégorie	Date de paiement	Devise	Dividende par action	Dividendes distribués
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	4 %-D	25.07.13	EUR	7,3548	147.721
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	2,6865	369.020
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	3,0856	204.122
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	3D	25.07.13	GBP	0,3032	15.404
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	0,1212	20.485
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	1D	25.07.13	GBP	7,4358	142.701
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	25.07.13	GBP	2,1496	37.048
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	25.07.13	GBP	0,4933	142.507
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	2,9028	1.321
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	2D	25.07.13	GBP	0,6212	231.898
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	1D	25.07.13	GBP	8,9908	3.147
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	2,9122	2.896.276
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	4 %-D	25.07.13	EUR	7,5652	30.768
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	2,2421	3.040.028
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1D	25.07.13	GBP	4,7554	190.615
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	0,9159	1.380.310
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	1,1483	587.015
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	2,8388	5.888
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	1D	25.07.13	EUR	3,2149	9.886

**11. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements**

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## 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 le Compartiment distribué à Hong Kong :

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31.12.12	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31.12.13
<b>Nominal</b>					
<b>Singapour</b>					
Singapore 0,25 % 12 - 01.02.14	SGD	1.700.000	5.000.000	6.700.000	0
Singapore 1,375 % 09 - 01.10.14	SGD	3.350.000	3.500.000	6.850.000	0
Singapore 1,625 % 08 - 01.04.13	SGD	3.115.000	3.000.000	6.115.000	0
Singapore 2,25 % 03 - 01.07.13	SGD	1.255.000	5.000.000	6.255.000	0
Singapore 2,875 % 08 - 01.07.15	SGD	2.000.000	4.200.000	6.200.000	0
Singapore 3,625 % 04 - 01.07.14	SGD	3.000.000	3.500.000	6.500.000	0
<b>France</b>					
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	EUR	0	4.030.000	0	4.030.000
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.26	EUR	0	3.620.000	0	3.620.000
France OAT 4,50 % 09 - 25.04.41	EUR	0	3.150.000	0	3.150.000
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	EUR	0	3.100.000	0	3.100.000
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	EUR	0	2.930.000	0	2.930.000
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	EUR	0	2.830.000	0	2.830.000
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	EUR	0	3.416.000	0	3.416.000

## 13. Opérations avec les Parties liées

Les Parties liées de la Société de gestion, du Gestionnaire d'investissement et des Administrateurs de la Société sont celles mentionnées dans le Code de la SFC. Toutes les opérations réalisées pendant l'exercice entre le Compartiment Autorisé et la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement, les Administrateurs de la Société 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, le Compartiment Autorisé n'a engagé aucune opération avec les Parties liées autre que celles décrites dans le présent document. Les chiffres de cette Annexe ne concernent que le Compartiment distribué à Hong Kong.

Les investissements dans des valeurs mobilières et les opérations de change avec la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement et les Administrateurs de la Société 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 dans l'année	Commissions	Taux moyen des Commissions (en %) Compartiment
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	AUD	84.902.696	100 %	0	0

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

## 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.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.



db x-trackers II\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 15. Liste des composants représentant plus de 10 % de l'indice

Cette annexe ne concerne que le Compartiment distribué à Hong Kong. Le tableau suivant reprend, pour le Compartiment autorisé concerné, les composants d'indice qui constituent plus de 10 % de l'Indice sous-jacent et de sa valeur pondérée au 31 décembre 2013 :

Compartiment	Nom du Composant de l'Indice	Valeur pondérée du Composant de l'Indice
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	Taux interbancaire à un jour AUD	100 %

### 16. Comparaison performance des Compartiments / performance de l'Indice

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Performance pendant l'exercice		Suivi comparatif
		Indice	Compartiment	
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	4C	2,78 %	2,57 %	(0,21) %

### 17. Événements suivants

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la période couverte par le présent rapport annuel.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux Actionnaires – non auditées

**1) Publication en ligne sur Internet des portefeuilles d'investissement, des garanties détenues et des expositions aux contrats de swap**

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

**2) Détermination du risque global**

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

**3) Événements marquants de l'exercice**

1. Le 9 janvier 2013, la Société a informé les Actionnaires de la Catégorie d'Actions 2C de db x-trackers II EONIA UCITS ETF\* de la décision de la Société de gestion de maintenir la réduction de certaines commissions sur la Catégorie d'Actions de sorte que les Commissions Fixes soient réduites de 0,00833 % par mois (0,10 % par an) à 0,00417 % par mois (0,05 % par an) du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 31 mars 2013 inclus. Pour éviter toute ambiguïté, la Société et l'Agent des Commissions Fixes ont convenu de réduire les Commissions Fixes pour la durée de la période conformément à un avis de réduction en date du 8 janvier 2013.

2. Le 9 janvier 2013, la Société a informé les Actionnaires de db x-trackers II EONIA UCITS ETF\* de la décision de la Société de gestion de continuer à renoncer à sa commission relativement aux Catégories d'Actions 1C, 1D, maxblue Cash ETF et 3C du Compartiment, et de prolonger la durée de la période du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 31 mars 2013 inclus.

3. Le 3 avril 2013, la Société a informé les Actionnaires de la Catégorie d'Actions 2C de db x-trackers II EONIA UCITS ETF\*, suite à un avis en date du 9 janvier 2013, de la décision de la Société de gestion de maintenir la réduction de certaines commissions sur la Catégorie d'Actions de sorte que les Commissions Fixes soient réduites de 0,00833 % par mois (0,10 % par an) à 0,00417 % par mois (0,05 % par an) du 1<sup>er</sup> avril 2013 au 30 juin 2013 inclus. Pour éviter toute ambiguïté, la Société et l'Agent des Commissions Fixes ont convenu de réduire les Commissions Fixes pour la durée de la période conformément à un avis de réduction en date du 28 mars 2013.

4. Le 3 avril 2013, la Société a informé les Actionnaires de db x-trackers II EONIA UCITS ETF\*, suite à un avis en date du 9 janvier 2013, de la décision de la Société de gestion de continuer à renoncer à sa commission relativement aux Catégories d'Actions 1C, 1D, maxblue Cash ETF et 3C du Compartiment, et de prolonger la durée de la période du 1<sup>er</sup> avril 2013 au 30 juin 2013 inclus.

5. Le 26 avril 2013, lors de l'assemblée générale annuelle de la Société de gestion, les personnes suivantes n'ont pas été réélues comme administrateurs de la Société de gestion :

- Freddy Brausch ; et
- Klaus-Michael Vogel,

et les personnes suivantes ont été nommées administrateurs de la Société de gestion :

- Roger-Marc Noirot ;
- Matthias Liermann ; et
- Ben O'Bryan.

Par conséquent, les administrateurs de la Société de gestion sont actuellement :

- Barbara Potocki-Schots ;
- Werner Burg ;
- Roger-Marc Noirot ;
- Matthias Liermann ; et
- Ben O'Bryan.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux actionnaires – non auditées (suite)

**3) Événements marquants de l'exercice (suite)**

6. Le 5 juillet 2013, la Société a informé les Actionnaires de la Catégorie d'Actions 2C de db x-trackers II EONIA UCITS ETF\*, suite à un avis en date du 3 avril 2013, de la décision de la Société de gestion de maintenir la réduction de certaines commissions sur la Catégorie d'Actions de sorte que les Commissions Fixes soient réduites de 0,00833 % par mois (0,10 % par an) à 0,00417 % par mois (0,05 % par an) du 1er juillet au 30 septembre 2013 inclus. Pour éviter toute ambiguïté, la Société et l'Agent des Commissions Fixes ont convenu de réduire les Commissions Fixes pour la durée de la période conformément à un avis de réduction en date du 2 juillet 2013.

7. Le 5 juillet 2013, la Société a informé les Actionnaires de db x-trackers II EONIA UCITS ETF\*, suite à un avis en date du 3 avril 2013, de la décision de la Société de gestion de continuer à renoncer à sa commission relativement aux Catégories d'Actions 1C, 1D, maxblue Cash ETF et 3C du Compartiment, et de prolonger la durée de la période du 1er juillet 2013 au 30 septembre 2013 inclus.

8. Le 9 octobre 2013, la Société a informé les Actionnaires de la Catégorie d'Actions 2C de db x-trackers II EONIA UCITS ETF\*, suite à un avis en date du 5 juillet 2013, de la décision de la Société de gestion de maintenir la réduction de certaines commissions sur la Catégorie d'Actions de sorte que les Commissions Fixes soient réduites de 0,00833 % par mois (0,10 % par an) à 0,00417 % par mois (0,05 % par an) du 1<sup>er</sup> octobre 2013 au 31 décembre 2013 inclus. Pour éviter toute ambiguïté, la Société et l'Agent des Commissions Fixes ont convenu de réduire les Commissions Fixes pour la durée de la période conformément à un avis de réduction en date du 30 septembre 2013.

9. Le 9 octobre 2013, la Société a informé les Actionnaires de db x-trackers II EONIA UCITS ETF\*, suite à un avis en date du 5 juillet 2013, de la décision de la Société de gestion de continuer à renoncer à sa commission relativement aux Catégories d'Actions 1C, 1D, maxblue Cash ETF et 3C de db x-trackers II EONIA UCITS ETF\*, et de prolonger la durée de la période du 1<sup>er</sup> octobre 2013 au 31 décembre 2013 inclus.

10. Le 30 octobre 2013, la Société a informé les Actionnaires de tous les Compartiments de la Société d'une prolongation de l'utilisation des sites Internet pour les avis à destination des Actionnaires. Au 2 décembre 2013, les Actionnaires seront informés des différents développements relatifs à leur investissement dans la Société par l'intermédiaire du site Internet [www.etf.db.com](http://www.etf.db.com) ou de tout autre site Internet lui succédant, sauf si les lois et réglementations applicables au Luxembourg ou dans la juridiction compétente préconisent un autre moyen de communication. La loi luxembourgeoise exige la publication dans des quotidiens et/ou au Journal Officiel du Grand-Duché du Luxembourg (le Mémorial C) des informations et notifications suivantes (la liste ci-après n'est pas exhaustive) : convocation des assemblées générales des actionnaires, nomination des administrateurs et des personnes responsables de la gestion quotidienne de la Société ou de la Société de gestion, droits de représentation de la Société ou de la Société de gestion vis-à-vis de tierce parties, changement de siège social et liquidation volontaire ou obligatoire de chacun des Compartiments de la Société.

11. Le 15 novembre 2013, la Société a informé les Actionnaires de tous les Compartiments de la Société de la prise d'effet des modifications suivantes apportées au Prospectus au 16 décembre 2013 :

1. Afin d'améliorer encore la qualité des informations actuellement présentées dans le Prospectus, la définition des termes « Jour de Transaction », « Jour d'évaluation », « Jour ouvrable » et « Jour de banque au Luxembourg » mentionnés dans le Prospectus sera modifiée comme suit :

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## Informations destinées aux actionnaires – non auditées (suite)

## 3) Événements marquants de l'exercice (suite)

	Définition actuelle	Nouvelle définition
<b>Jour de transaction</b>	<p>Désigne un Jour ouvrable au cours duquel les souscriptions, échanges et rachats d'Actions peuvent être effectués afin d'être traités par l'Agent de registre et de transfert, comme décrit aux sections « Souscriptions et Rachats d'Actions (Marché primaire) ».</p> <p>Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit, l'heure limite d'acceptation des demandes est 17h00 le jour même de la réception (heure de Luxembourg).</p> <p>Toute demande reçue par l'Agent de registre et de transfert passé cette heure au cours d'un Jour de Transaction sera reportée au Jour de Transaction suivant et traitée sur la base de la Valeur liquidative par Action calculée pour ce Jour de Transaction.</p>	<p>Désigne (sauf définition contraire dans l'Annexe Produit) un Jour ouvrable.</p> <p>Un Jour ouvrable est un jour au cours duquel les souscriptions, échanges et rachats d'Actions peuvent être effectués afin d'être traités par l'Agent de registre et de transfert, comme décrit aux sections « Souscriptions et Rachats d'Actions (Marché primaire) ».</p> <p>Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit, l'heure limite d'acceptation des demandes est 17 h 00 le jour même de la réception (CET).</p> <p>Toute demande reçue par l'Agent de registre et de transfert passé cette heure au cours d'un Jour de Transaction sera reportée au Jour de Transaction suivant et traitée sur la base de la Valeur liquidative par Action calculée pour ce Jour de Transaction.</p>
<b>Jour d'évaluation</b>	<p>Désigne (sauf définition contraire dans l'Annexe Produit) le premier Jour de banque au Luxembourg et à Londres suivant un Jour ouvrable au cours duquel la Valeur liquidative par Action d'une Catégorie d'Actions ou d'un Compartiment particuliers a été calculée sur la base des prix du dernier Jour ouvrable précédant ledit Jour d'évaluation. Dans le cadre des souscriptions, échanges et rachats d'Actions, un Jour d'évaluation désigne (sauf définition contraire dans l'Annexe Produit) le premier Jour de banque au Luxembourg et à Londres suivant un Jour de transaction au cours duquel la Valeur liquidative par Action d'une Catégorie d'Actions ou d'un Compartiment particuliers a été calculée sur la base des prix du dernier Jour ouvrable précédant ledit Jour d'évaluation.</p>	<p>Désigne (sauf définition contraire dans l'Annexe Produit) le premier Jour de banque au Luxembourg suivant un Jour de transaction.</p>
<b>Jour ouvrable</b>	<p>Désigne un jour (hors samedis et dimanches) au cours duquel les établissements bancaires commerciaux, marchés de change et Agents de compensation sont ouverts et opèrent des règlements au Luxembourg et au cours duquel l'Indice de Référence est calculé par le Fournisseur de l'Indice correspondant.</p>	<p>Désigne (sauf indication contraire dans l'Annexe Produit) un jour (autre qu'un samedi ou un dimanche) :</p> <p>(i) qui est un Jour de banque au Luxembourg ;</p> <p>(ii) au cours duquel, pour les Compartiments ou Catégories d'Actions dont la Devise de référence ou la Devise de dénomination, le cas échéant, est l'Euro, le Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2) est ouvert, et ;</p> <p>(iii) pour lequel l'Indice de Référence est calculé.</p>
<b>Jour de banque au Luxembourg</b>	<p>Désigne un jour (hors samedis et dimanches) au cours duquel les établissements bancaires commerciaux sont ouverts et opèrent des règlements au Luxembourg.</p>	<p>Désigne un jour (hors samedis et dimanches) au cours duquel les établissements bancaires commerciaux sont ouverts et opèrent des règlements au Luxembourg, à l'exclusion des jours au cours desquels les établissements bancaires commerciaux ne sont ouverts que pour une demi-journée.</p>

2. La définition du terme « Jour de banque à Londres » sera supprimée

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

## Informations destinées aux actionnaires – non auditées (suite)

**3) Événements marquants de l'exercice (suite)**

3. Dans la mesure où aucun Frais de transaction n'a été encouru à ce jour concernant les Compartiments, et que ces coûts ne seront exigibles que par les compartiments qui constituent des Compartiments à Réplication Directe (la Société n'en proposant aucun à l'heure actuelle), une déclaration rédigée en ces termes : « Les Frais de transaction ne s'appliqueront pas à moins que l'Annexe Produit s'y rapportant n'indique le contraire » sera incluse à la section « Frais et commissions » du Prospectus. En outre, la définition du terme « Frais de transaction » sera également modifiée comme suit :

Définition actuelle	Nouvelle définition
« Frais de transaction » désigne les coûts et frais d'achat et de vente de valeurs mobilières et d'instruments financiers en portefeuille, les frais et commissions de courtage, les intérêts ou taxes exigibles et les autres frais liés aux transactions, comme décrit plus en détail à la section « Frais et commissions » et/ou dans l'Annexe Produit concernée.	« Frais de transaction » Désigne tous les coûts et frais encourus eu égard à l'achat et ou la vente de valeurs mobilières et d'instruments financiers en portefeuille, les frais et commissions de courtage, les intérêts ou taxes exigibles eu égard auxdites transactions d'achat et de vente, tel que décrit plus en détail dans l'Annexe Produit concernée.

4. La portée du terme « Commissions Fixes » dans le cadre de la section « Frais et commissions » du Prospectus sera modifiée de telle sorte que :

- (i) les Commissions Fixes ne couvriront pas les Frais de transaction ;
- (ii) les Commissions Fixes ne couvriront pas les intérêts ; et
- (iii) seuls les frais de courtage « qui sont applicables de manière générale à la Société et non ceux qui peuvent être attribués à une transaction d'investissement spécifique » seront couverts par les Commissions Fixes.

12. Le 5 décembre 2013, la Société a informé les Actionnaires de db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF\* d'une modification de la date de rééquilibrage annuelle relativement à l'indice Deutsche Bank Emerging Markets Liquid Eurobond Index®, qui passera du 31 décembre environ au 31 janvier environ de chaque année civile, avec effet immédiat.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.