

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 2010

Deutsche Bank 

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

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	3
Rapport des administrateurs	5
Rapport du contrôleur des comptes	9
Statistiques	11
État de l'Actif net au 31 décembre 2010	24
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2010	37
État des variations des Actions émises au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2010	50
État des portefeuilles au 31 décembre 2010	53
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	53
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	55
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	57
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	58
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	59
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	60
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	61
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	62
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	63
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	66
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	67
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	69
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	71
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	72
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	73
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	74
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	75
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	76
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	78
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	80
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	82
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	83
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	84
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	86
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	88
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF	89
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	90
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	91
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	92
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	93
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	94
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	95
db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF	96
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	97
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	98
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	99
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	100
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF	101
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	102
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF	103
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	104
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF	105
db x-trackers II IBOXX €GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF	106
db x-trackers II IBOXX €GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	107
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF	108
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	109
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	110
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF	111
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF	112
db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF	113
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF	114
Annexes aux états financiers	115
Information à destination des Actionnaires	126

Organisation

<p>Siège social db x-trackers II 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseil d'administration - Werner Burg (président du Conseil d'administration), Administrateur, Deutsche Bank Luxembourg S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg - Klaus-Michael Vogel, membre du Conseil de Direction, Deutsche Bank Luxembourg S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg - Jacques Elvinger, Associé, Elvinger, Hoss & Prussen 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Banque dépositaire State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Société de gestion DB Platinum Advisors 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent de registre et de transfert State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Gestionnaire d'investissement ⁽¹⁾ State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf, Londres E14 5HJ Royaume-Uni</p>

⁽¹⁾ Uniquement dans le cas de certains compartiments, comme indiqué plus loin dans le présent rapport.

Contrôleur des comptes

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

Conseiller juridique

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

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

Rapport des administrateurs

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2010, db x-trackers II (la « Société ») a lancé avec succès quatorze nouveaux Compartiments, pour offrir à ses Actionnaires des stratégies d'investissement diversifiées. Tous les Compartiments ont reproduit passivement les stratégies d'investissement respectives décrites ci-dessous sans intervention active de la direction et avec une erreur de suivi minimale résultant principalement des frais des Compartiments. Au cours de l'exercice, les Compartiments de la Société ont été introduits sur deux places boursières supplémentaires : SGX à Singapour et SIX à Zürich.

Les quatorze Compartiments suivants, qui correspondent aux stratégies d'investissement indiquées, et leurs éventuelles Catégories d'Actions ont été lancés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2010 :

Stratégies liées au marché monétaire :

LU0378819964	db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF - 1C
LU0482518031	db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF - 1C
LU0482521092	db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF - 2C
LU0482522900	db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF - 3C

Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :

LU0429459430	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF - 1C
LU0429458622	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF - 1C
LU0468896575	db x-trackers II IBOXX €GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D
LU0468897110	db x-trackers II IBOXX €GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D
LU0484969463	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0524480265	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF - 1C
LU0378818560	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF - 1C
LU0480088441	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF - 1C
LU0494592974	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C

Stratégies portant sur des obligations d'entreprises :

LU0478205379	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0484968812	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF - 1C
LU0484968655	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON- FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF - 1C

Vous trouverez ci-après un aperçu des stratégies d'investissement des Compartiments ouverts en fin d'exercice et de leurs éventuelles Catégories d'Actions :

Stratégies liées au marché monétaire :

LU0335044896	db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D
LU0335651435	db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - Maxblue Money Market ETF
LU0378820202	db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 2C
LU0290358497	db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0321465469	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0321464652	db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0378820038	db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF - 1C
LU0378819964	db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF - 1C
LU0482518031	db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF - 1C
LU0482521092	db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF - 2C
LU0482522900	db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF - 3C

Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :

LU0290355717	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0290356871	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0290356954	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0290357176	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0290357259	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0290357333	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0290357507	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0290357846	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0321462953	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF - 1C
LU0321463258	db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0321463506	db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0321464066	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D
LU0378818131	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF - 1C
LU0429459356	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0429458895	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0429458978	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D
LU0429459430	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF - 1C
LU0429458622	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF - 1C
LU0468896575	db x-trackers II IBOXX €GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D
LU0468897110	db x-trackers II IBOXX €GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D
LU0484969463	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0524480265	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF - 1C
LU0378818560	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF - 1C
LU0480088441	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF - 1C
LU0494592974	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C

Rapport des administrateurs
(suite)

Stratégies liées à l'inflation :

LU0290357929	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF - 1C
LU0290358224	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0321464223	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D
LU0429459513	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0426245436	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C

Stratégies portant sur des obligations d'entreprises :

LU0478205379	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0484968812	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF - 1C
LU0484968655	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON- FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF - 1C

Stratégies liées aux emprunts :

LU0290358653	db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0290358737	db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0290359032	db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0321462102	db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0321462441	db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0321462870	db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0378819295	db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0378819378	db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0378819709	db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0378819881	db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C

Stratégies liées à la volatilité :

LU0378818644	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C
LU0378818727	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C

En fonction de la stratégie du Compartiment, la performance a subi l'effet, entre autres, d'un ou plusieurs des facteurs suivants :

- **Stratégies liées au marché monétaire :** les taux d'intérêt ont atteint des niveaux historiquement bas, ce qui a généré des performances relativement faibles dans toutes les devises à l'exception de l'AUD. Tout au long de l'exercice et plus particulièrement au deuxième semestre 2010, on a pu observer de légères augmentations des taux au jour le jour qui se sont reflétées dans les performances des différents Compartiments.
- **Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :** les obligations ont affiché des performances mitigées en 2010, particulièrement dans la zone euro. Bien que les performances des obligations émises par certains pays de la zone euro aient souffert des inquiétudes relatives à l'état de leur dette publique, les obligations d'autres pays, et plus particulièrement de l'Allemagne, ont affiché de bonnes performances, de nombreux investisseurs s'étant mis à la recherche d'investissements refuges. On a pu observer un ralentissement des performances des obligations émises par tous les pays et dans toutes les devises au cours du dernier trimestre de l'exercice, ce qui a néanmoins profité aux stratégies de type « short daily » (position courte, rééquilibrage quotidien) dans la zone euro, aux États-Unis et au Royaume-Uni.
- **Stratégies liées à l'inflation :** au cours de l'exercice, les taux de rentabilité de l'inflation ont légèrement diminué et des obligations liées à l'inflation ont de manière générale affiché de bonnes performances, à l'exception de celles de la zone euro.
- **Stratégies portant sur des obligations d'entreprises :** les stratégies portant sur des obligations d'entreprises ont affiché des performances positives en 2010 malgré l'élargissement des écarts de crédit d'entreprise de qualité « investment grade », particulièrement au premier semestre, et malgré la pression que la hausse des taux d'intérêt a pu exercer sur le prix des obligations au deuxième semestre.
- **Stratégies liées aux emprunts :** les écarts de crédit d'entreprise de qualité « investment grade » se sont élargis, particulièrement au premier semestre de l'exercice. Les écarts de crédit de qualité « sub-investment grade » se sont élargis au premier semestre mais sont pratiquement revenus à leur niveau d'origine vers la fin de l'exercice. Cela a conféré aux stratégies d'investissement de type « investment grade » une performance à un an nulle et aux stratégies de type « sub-investment grade » reflétant la position d'un vendeur de protection une performance positive. Les stratégies reflétant la position d'un vendeur de protection ont affiché la performance inverse correspondante.
- **Stratégies liées à la volatilité :** la volatilité implicite des taux d'intérêt n'a pas pris de direction claire au cours de l'exercice 2010. À la fin de l'exercice, la stratégie liée à la volatilité longue a affiché une performance légèrement

db x-trackers II

positive tandis que celle liée à la volatilité courte a affiché une performance légèrement négative. Elles ont toutes deux enregistré une volatilité relativement conséquente au cours de l'exercice.

db x-trackers II

Rapport des administrateurs (suite)

Vous trouverez ci-dessous un aperçu des performances de l'exercice 2010 pour tous les Compartiments lancés avant le début de l'exercice financier 2010 :

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire	Performance du Compartiment en 2010	Performance de l'indice en performance 2010	Écart de
<u>Stratégies liées au marché monétaire :</u>					
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	LU0290358497	0,15 %	0,29 %	0,44 %	(0,15) %
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D	LU0335044896	0,15 %	0,29 %	0,44 %	(0,15) %
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 2C	LU0378820202	0,10 %	0,35 %	0,44 %	(0,09) %
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - Maxblue Money Market ETF	LU0335651435	0,40 %	0,04 %	0,44 %	(0,40) %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321465469	0,15 %	0,03 %	0,18 %	(0,15) %
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321464652	0,15 %	0,34 %	0,49 %	(0,15) %
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	LU0378820038	0,15 %	(0,09) %	0,06 %	(0,15) %
<u>Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées</u>					
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290355717	0,15 %	1,01 %	1,16 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290356871	0,15 %	0,71 %	0,87 %	(0,16) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290356954	0,15 %	1,49 %	1,65 %	(0,16) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357176	0,15 %	1,22 %	1,37 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357259	0,15 %	(0,20) %	(0,05) %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357333	0,15 %	(1,80) %	(1,66) %	(0,14) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357507	0,15 %	3,44 %	3,60 %	(0,16) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357846	0,15 %	3,15 %	3,30 %	(0,15) %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	LU0321462953	0,55 %	8,28 %	8,86 %	(0,58) %
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321463258	0,15 %	(0,87) %	(0,72) %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321463506	0,15 %	3,30 %	3,45 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321464066	0,20 %	7,41 %	7,62 %	(0,21) %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	LU0378818131	0,25 %	3,46 %	3,71 %	(0,25) %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0429459356	0,15 %	5,66 %	5,82 %	(0,16) %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0429458895	0,15 %	2,14 %	2,29 %	(0,15) %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0429458978	0,20 %	8,58 %	8,79 %	(0,21) %
<u>Stratégies liées à l'inflation :</u>					
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	LU0290357929	0,25 %	4,74 %	5,00 %	(0,26) %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290358224	0,20 %	(1,19) %	(1,00) %	(0,19) %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321464223	0,20 %	9,00 %	9,26 %	(0,26) %
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0429459513	0,20 %	6,21 %	6,41 %	(0,20) %
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0426245436	0,20 %	(2,00) %	(1,80) %	(0,20) %

db x-trackers II

Rapport des administrateurs (suite)

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire	Performance du Compartiment en 2010	Performance de l'indice en performance 2010	Écart de performance
Stratégies liées aux emprunts :					
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290358653	0,18 %	(0,04) %	0,14 %	(0,18) %
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290358737	0,21 %	0,40 %	0,61 %	(0,21) %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290359032	0,24 %	7,20 %	7,45 %	(0,25) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321462102	0,18 %	0,07 %	0,25 %	(0,18) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321462441	0,21 %	(0,50) %	(0,29) %	(0,21) %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321462870	0,24 %	(9,16) %	(8,94) %	(0,22) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378819295	0,18 %	(3,20) %	(3,02) %	(0,18) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378819378	0,21 %	(6,56) %	(6,36) %	(0,20) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378819709	0,18 %	3,18 %	3,37 %	(0,19) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378819881	0,21 %	6,55 %	6,78 %	(0,23) %
Stratégies liées à la volatilité :					
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378818644	0,25 %	0,09 %	0,34 %	(0,25) %
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378818727	0,25 %	(0,74) %	(0,49) %	(0,25) %

Lorsqu'on étudie les changements subis par les actifs sous gestion des Compartiments parmi les différentes stratégies d'investissement, on observe que les hausses nettes les plus fortes ont été enregistrées pour les Compartiments des stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées et que les actifs sous gestion ont affiché une croissance totale d'environ 300 millions EUR. Les deux sous-catégories ayant apporté la plus grande contribution à cette croissance sont les stratégies liées aux obligations souveraines « short daily » (position courte, rééquilibrage quotidien) et des marchés émergents, dont les actifs sous gestion ont enregistré une hausse de près de 580 millions EUR.

Comme mentionné ci-avant, les faibles taux d'intérêt au jour le jour en EUR, USD, GBP et CHF respectivement ont rendu les Compartiments portant sur le marché monétaire moins attractifs pour les investisseurs, ce qui a entraîné une diminution des actions sous gestion d'environ 710 millions EUR.

Le Conseil d'administration de la Société prévoit de continuer à développer sa gamme de produits en 2011 pour permettre aux investisseurs de diversifier encore davantage leur allocation d'actifs et de leur permettre d'accéder à certains segments spécifiques du marché par le biais des Compartiments de la Société.

Luxembourg, le 3 mars 2011

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

Rapport du Contrôleur des comptes

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

À la suite de la désignation de notre société par l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires qui s'est tenue le 26 mars 2010, nous avons contrôlé les états financiers de la SICAV db x-trackers II et de chacun de ses Compartiments et qui se composent de l'État de l'Actif net et de l'État des portefeuilles arrêtés au 31 décembre 2010 et de l'État des opérations et des changements apportés à l'Actif net pour l'exercice ayant alors pris fin, et un résumé des principales politiques comptables et autres annexes explicatives aux états financiers.

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

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers 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 se limite à exprimer une opinion sur ces états financiers fondée sur nos travaux d'audit. Nous avons effectué nos travaux de révision conformément aux Normes Internationales de Révision adoptées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux exigences éthiques et que nos travaux soient planifiés et exécutés de façon à obtenir une assurance raisonnable quant à l'absence d'anomalies significatives dans les états financiers.

Un audit implique d'appliquer des procédures permettant d'obtenir des éléments probants quant à la validité des montants et des informations apparaissant dans les états financiers. Les procédures retenues dépendent du jugement du réviseur d'entreprises 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

Nous sommes d'avis que les états financiers donnent, conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers, une image fidèle de la situation financière de la SICAV db x-trackers II et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2010, ainsi que des résultats des transactions et changements opérés dans leurs actifs nets pour l'exercice se clôturant à cette date.

Divers

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Bernard LHOEST

Luxembourg, le 3 mars 2011

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
EUR	EUR	EUR	EUR

Valeur totale de l'Actif net**31 décembre 2010**

1C	614.466.490	986.635.018	598.005.297	347.951.891
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

31 décembre 2009

1C	762.090.935	1.065.225.058	797.840.900	441.319.668
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

31 décembre 2008

1C	380.153.023	475.770.120	323.315.996	279.203.368
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

Valeur liquidative par action**31 décembre 2010**

1C	166,32	153,63	165,01	171,37
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

31 décembre 2009

1C	164,66	152,54	162,58	169,30
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

31 décembre 2008

1C	158,04	146,72	154,41	160,92
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
--	--	---	---	---

Valeur totale de l'Actif net**31 décembre 2010**

1C	89.230.565	30.629.934	30.513.295	58.307.405
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
3C	—	—	—	—

31 décembre 2009

1C	260.626.997	75.559.427	17.177.247	18.204.236
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

31 décembre 2008

1C	111.349.329	83.695.718	35.286.505	21.056.159
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

Valeur liquidative par action**31 décembre 2010**

1C	171,19	167,91	181,52	179,51
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
3C	—	—	—	—

31 décembre 2009

1C	171,53	171,00	175,48	174,03
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

31 décembre 2008

1C	164,04	163,66	172,32	176,17
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

db x-trackers II

Statistiques (suite)

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

Valeur totale de l'Actif net

31 décembre 2010

1C	359.942.429	213.851.968	1.163.778.499	124.636.697
1D	–	–	53.816.090	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	4.935.412	–
2C	–	–	253.805.457	–
3C	–	–	–	–

31 décembre 2009

1C	360.724.068	172.584.003	1.748.031.857	193.237.337
1D	–	–	68.140.715	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	6.893.497	–
2C	–	–	544.139.529	–

31 décembre 2008

1C	171.055.499	99.001.455	4.794.301.501	141.171.051
1D	–	–	172.233.289	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	18.894.786	–
2C	–	–	878.080.843	–

Valeur liquidative par action

31 décembre 2010

1C	171,38	165,34	138,60	107,49
1D	–	–	134,25	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	34,48	–
2C	–	–	139,05	–
3C	–	–	–	–

31 décembre 2009

1C	163,62	167,34	138,21	107,54
1D	–	–	134,14	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	34,47	–
2C	–	–	138,56	–

31 décembre 2008

1C	151,14	154,60	137,41	101,95
1D	–	–	134,56	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	34,35	–
2C	–	–	137,70	–

	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
--	---	---	---	--

Valeur totale de l'Actif net**31 décembre 2010**

1C	24.796.141	275.600.085	8.576.304	4.571.655
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
3C	—	—	—	—

31 décembre 2009

1 C	39.086.140	98.540.480	27.653.338	4.584.939
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

31 décembre 2008

1C	46.908.402	195.844.810	3.371.958	3.036.092
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

Valeur liquidative par action**31 décembre 2010**

1C	111,52	120,32	106,31	100,91
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
3C	—	—	—	—

31 décembre 2009

1C	111,08	112,25	106,24	101,42
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

31 décembre 2008

1C	93,62	89,27	111,52	120,55
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT DAILY 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 € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR

Valeur totale de l'Actif net**31 décembre 2010**

1C	38.192.226	340.141.782	817.243.603	362.840.319
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–

31 décembre 2009

1C	41.933.260	78.749.081	510.867.963	319.856.920
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

31 décembre 2008

1C	14.892.155	10.329.676	12.880.649	78.880.513
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

Valeur liquidative par action**31 décembre 2010**

1C	84,42	235,47	112,25	167,99
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–

31 décembre 2009

1C	92,93	218,27	113,23	162,62
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

31 décembre 2008

1C	123,30	171,46	116,98	153,01
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

db x-trackers II

Statistiques (suite)

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

Valeur totale de l'Actif net

31 décembre 2010

1C	–	–	153.246.148	–
1D	6.236.173	3.606.557	–	62.951.766
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–

31 décembre 2009

1C	–	–	62.530.541	–
1D	5.794.206	3.300.603	–	12.755.045
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

31 décembre 2008

1C	–	–	71.000.066	–
1D	5.838.127	3.108.703	–	7.165.391
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

Valeur liquidative par action

31 décembre 2010

1C	–	–	170,77	–
1D	215,11	179,49	–	185,63
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–

31 décembre 2009

1C	–	–	170,73	–
1D	200,26	164,67	–	185,00
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

31 décembre 2008

1C	–	–	170,71	–
1D	202,07	155,47	–	184,26
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF EUR	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF SGD	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
--	---	--	---	--

Valeur totale de l'Actif net

31 décembre 2010

1C	29.708.168	40.527.090	8.885.504	6.119.046
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

31 décembre 2009

1C	16.137.110	-	14.723.965	20.368.048
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

31 décembre 2008

1C	3.557.202	-	-	-
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

Valeur liquidative par action

31 décembre 2010

1C	185,26	119,08	98,14	100,99
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

31 décembre 2009

1C	179,07	-	98,05	101,74
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

31 décembre 2008

1C	177,86	-	-	-
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

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

Valeur totale de l'Actif net**31 décembre 2010**

1C	11.594.674	11.670.627	15.889.076	10.003.169
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
3C	—	—	—	—

31 décembre 2009

1C	19.512.712	7.595.618	9.545.708	3.127.040
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

31 décembre 2008

1C	10.416.230	3.057.811	3.292.441	3.338.920
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

Valeur liquidative par action**31 décembre 2010**

1C	104,74	101,28	109,36	110,85
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
3C	—	—	—	—

31 décembre 2009

1C	108,20	108,38	105,99	104,04
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

31 décembre 2008

1C	104,14	101,86	109,68	111,23
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF	db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF
	SGD	CHF	EUR	GBP
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2010				
1C	26.972.045	558.053	6.791.837	–
1D	–	–	–	5.078.148
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
31 décembre 2009				
1C	–	557.794	4.615.343	–
1D	–	–	–	4.667.388
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	–	562.675	–	–
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2010				
1C	107,74	110,09	112,98	–
1D	–	–	–	220,23
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
31 décembre 2009				
1C	–	110,19	115,28	–
1D	–	–	–	202,83
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	–	110,29	–	–
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF GBP	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF USD
--	--	--	---	---

Valeur totale de l'Actif net

31 décembre 2010

1C	34.536.572	4.530.808	27.139.931	8.483.037
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
3C	—	—	—	—

31 décembre 2009

1C	4.769.733	—	4.927.706	—
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

31 décembre 2008

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

Valeur liquidative par action

31 décembre 2010

1C	186,59	129,32	237,77	99,75
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—
3C	—	—	—	—

31 décembre 2009

1C	176,59	—	223,87	—
1D	—	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—	—
2C	—	—	—	—

31 décembre 2008

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

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
--	--	---	--	--

Valeur totale de l'Actif net

31 décembre 2010

1C	4.889.069	71.956.580	–	–
1D	–	–	105.264.277	118.622.522
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–

31 décembre 2009

1C	4.779.376	–	–	–
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

31 décembre 2008

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

Valeur liquidative par action

31 décembre 2010

1C	162,66	120,83	–	–
1D	–	–	172,44	152,03
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–

31 décembre 2009

1C	159,25	–	–	–
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

31 décembre 2008

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

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON- FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF
	USD	EUR	EUR	EUR

Valeur totale de l'Actif net**31 décembre 2010**

1C	29.211.943	5.297.106	5.545.871	15.272.974
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

31 décembre 2009

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

31 décembre 2008

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

Valeur liquidative par action**31 décembre 2010**

1C	121,57	117,71	123,24	173,55
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

31 décembre 2009

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

31 décembre 2008

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

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF	db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	AUD	AUD
Valeur totale de l'Actif net			
31 décembre 2010			
1C	10.488.095	26.776.674	40.579.325
1D	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—
2C	—	7.635.480	—
3C	—	7.635.480	—
31 décembre 2009			
1 C	—	—	—
1D	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—
2C	—	—	—
31 décembre 2008			
1C	—	—	—
1D	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—
2C	—	—	—
Valeur liquidative par action			
31 décembre 2010			
1C	115,25	190,89	152,95
1D	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—
2C	—	190,89	—
3C	—	190,89	—
31 décembre 2009			
1C	—	—	—
1D	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—
2C	—	—	—
31 décembre 2008			
1C	—	—	—
1D	—	—	—
Maxblue Money Market ETF	—	—	—
2C	—	—	—

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	597.585.896	967.870.782	628.880.243	342.091.153
Liquidités en banque	230	2.126	127	191
Produits à recevoir pour investissements vendus	52.639.794	216.896.920	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	9.858.228	36.759.538	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	9.145.107	17.125.472	5.230.455	7.087.325
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 59.489.535	137.716.846	49.388.086	36.199.215
TOTAL DE L'ACTIF	718.860.562	1.349.470.374	720.258.449	385.377.884
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	51.166.000	226.755.148	36.759.538	0
Montant à payer sur les conventions de swap	1.473.794	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 51.514.183	135.730.575	85.231.681	37.281.398
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de la Société de gestion	5 80.032	115.795	87.311	48.198
Commissions Fixes	5 160.063	233.838	174.622	96.397
TOTAL DU PASSIF	104.394.072	362.835.356	122.253.152	37.425.993
TOTAL DE L'ACTIF NET	614.466.490	986.635.018	598.005.297	347.951.891
Valeur liquidative par action				
1C	166,32	153,63	165,01	171,37
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	3.694.532	6.422.056	3.624.154	2.030.426
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	81.612.495	30.278.603	30.354.155	61.064.950
Liquidités en banque	7	213	281	237
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1.866.079	676.668	779.362	1.395.611
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 2.152.261	2.427.001	210.969	0
Plus-value latente sur swap	4 3.648.179	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	89.279.021	33.382.485	31.344.767	62.460.798
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	3.642.886
Moins-value latente sur swap	4 0	2.739.845	819.410	487.421
Commission de la Société de gestion	5 16.152	4.235	4.021	7.695
Commissions Fixes	5 32.304	8.471	8.041	15.391
TOTAL DU PASSIF	48.456	2.752.551	831.472	4.153.393
TOTAL DE L'ACTIF NET	89.230.565	30.629.934	30.513.295	58.307.405
Valeur liquidative par action				
1C	171,19	167,91	181,52	179,51
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	521.251	182.414	168.097	324.810
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF EUR	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	356.592.410	208.559.064	1.502.828.228	122.471.779
Liquidités en banque	118	173	1.046	111
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	46.999.023	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	2.321.139	1.667.514	12.545.743	1.974.211
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 26.683.671	18.128.069	142.363.351	8.488.337
TOTAL DE L'ACTIF	385.597.338	228.354.820	1.704.737.391	132.934.438
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	46.855.593	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	146.578	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 25.436.573	14.403.300	180.805.481	8.227.690
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de la Société de gestion	5 130.770	49.776	164.939	31.134
Commissions Fixes	5 87.566	49.776	429.342	38.917
TOTAL DU PASSIF	25.654.909	14.502.852	228.401.933	8.297.741
TOTAL DE L'ACTIF NET	359.942.429	213.851.968	1.476.335.458	124.636.697
Valeur liquidative par action				
1C	171,38	165,34	138,60	107,49
1D	-	-	134,25	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	34,48	-
2C	-	-	139,05	-
3C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2.100.304	1.293.426	8.396.528	1.159.468
1D	-	-	400.863	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	143.131	-
2C	-	-	1.825.347	-
3C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	23.141.990	268.938.171	8.316.286	4.414.435
Liquidités en banque	305	182	187	144
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	176.385	4.485.120	155.671	87.076
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	245.190
Plus-value latente sur swap	4 5.383.024	72.251.527	306.634	0
TOTAL DE L'ACTIF	28.701.704	345.675.000	8.778.778	4.746.845
PASSIF				
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 3.896.769	69.950.832	198.582	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	172.763
Commission de la Société de gestion	5 4.607	72.382	1.730	1.271
Commissions Fixes	5 4.187	51.701	2.162	1.156
TOTAL DU PASSIF	3.905.563	70.074.915	202.474	175.190
TOTAL DE L'ACTIF NET	24.796.141	275.600.085	8.576.304	4.571.655
Valeur liquidative par action				
1C	111,52	120,32	106,31	100,91
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	222.342	2.290.506	80.671	45.303
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT DAILY 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 € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	50.008.378	318.890.391	790.322.451	355.134.605
Liquidités en banque	129	1.182	773	144
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	75.215.185	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	1.533.815	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	718.394	6.246.645	9.951.596	4.422.640
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	24.290.380	76.221.008	64.593.391
TOTAL DE L'ACTIF	50.726.901	349.428.598	953.244.828	424.150.780
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	76.749.000	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 9.920.617	8.824.883	58.955.437	61.169.033
Moins-value latente sur swap	4 2.591.108	0	0	0
Commission de la Société de gestion	5 13.387	377.945	98.929	47.143
Commissions Fixes	5 9.563	83.988	197.859	94.285
TOTAL DU PASSIF	12.534.675	9.286.816	136.001.225	61.310.461
TOTAL DE L'ACTIF NET	38.192.226	340.141.782	817.243.603	362.840.319
Valeur liquidative par action				
1C	84,42	235,47	112,25	167,99
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	452.405	1.444.553	7.280.656	2.159.928
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

		db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	
Annexes					
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		6.354.538	4.023.116	160.745.637	62.117.293
Liquidités en banque		491	327	829	422
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		153.783	24.046	2.653.937	1.169.346
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	1.448.722
Plus-value latente sur swap	4	0	53.133	51.424.703	0
TOTAL DE L'ACTIF		6.508.812	4.100.622	214.825.106	64.735.783
PASSIF					
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	38.078	492.287	61.498.658	0
Moins-value latente sur swap	4	231.411	0	0	1.760.229
Commission de la Société de gestion	5	1.575	889	26.767	7.929
Commissions Fixes	5	1.575	889	53.533	15.859
TOTAL DU PASSIF		272.639	494.065	61.578.958	1.784.017
TOTAL DE L'ACTIF NET		6.236.173	3.606.557	153.246.148	62.951.766
Valeur liquidative par action					
1C		-	-	170,77	-
1D		215,11	179,49	-	185,63
Maxblue Money Market ETF		-	-	-	-
2C		-	-	-	-
3C		-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation					
1C		-	-	897.365	-
1D		28.991	20.093	-	339.127
Maxblue Money Market ETF		-	-	-	-
2C		-	-	-	-
3C		-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF EUR	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF SGD	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	30.484.127	40.320.800	8.925.173	6.223.906
Liquidités en banque	0	15.216	77	267
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	596.030	440.069	266.855	168.852
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 1.586.641	403.821	1.016.759	592.777
TOTAL DE L'ACTIF	32.666.798	41.179.906	10.208.864	6.985.802
PASSIF				
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 2.939.638	626.490	1.316.754	862.864
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de la Société de gestion	5 11.354	10.392	3.964	2.335
Commissions Fixes	5 7.638	15.934	2.642	1.557
TOTAL DU PASSIF	2.958.630	652.816	1.323.360	866.756
TOTAL DE L'ACTIF NET	29.708.168	40.527.090	8.885.504	6.119.046
Valeur liquidative par action				
1C	185,26	119,08	98,14	100,99
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	160.357	340.340	90.535	60.593
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	21.665.712	11.558.663	14.651.954	9.963.523
Liquidités en banque	8	273	101	130
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	391.945	142.640	181.823	190.573
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	35.053	3.633.572	1.090.427
TOTAL DE L'ACTIF	22.057.665	11.736.629	18.467.450	11.244.653
PASSIF				
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 10.177.395	60.388	2.571.260	1.236.381
Moins-value latente sur swap	4 273.159	0	0	0
Commission de la Société de gestion	5 5.527	2.941	3.161	2.673
Commissions Fixes	5 6.910	2.673	3.953	2.430
TOTAL DU PASSIF	10.462.991	66.002	2.578.374	1.241.484
TOTAL DE L'ACTIF NET	11.594.674	11.670.627	15.889.076	10.003.169
Valeur liquidative par action				
1C	104,74	101,28	109,36	110,85
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	110.703	115.235	145.288	90.237
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

		db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF	db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF
		SGD	CHF	EUR	GBP
Annexes					
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		27.117.534	767.787	6.895.306	5.047.260
Liquidités en banque		24.704	24	190	472
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		254.006	18.703	97.090	88.040
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	30.223	0	0
Plus-value latente sur swap	4	12.822.756	0	0	335.031
TOTAL DE L'ACTIF		40.219.000	816.737	6.992.586	5.470.803
PASSIF					
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	13.227.496	0	179.244	390.091
Moins-value latente sur swap	4	0	258.472	18.867	0
Commission de la Société de gestion	5	4.247	70	1.319	1.282
Commissions Fixes	5	15.212	142	1.319	1.282
TOTAL DU PASSIF		13.246.955	258.684	200.749	392.655
TOTAL DE L'ACTIF NET		26.972.045	558.053	6.791.837	5.078.148
Valeur liquidative par action					
1C		107,74	110,09	112,98	-
1D		-	-	-	220,23
Maxblue Money Market ETF		-	-	-	-
2C		-	-	-	-
3C		-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation					
1C		250.355	5.069	60.118	-
1D		-	-	-	23.058
Maxblue Money Market ETF		-	-	-	-
2C		-	-	-	-
3C		-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF GBP	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF USD
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	34.198.946	5.181.819	26.649.992	10.244.390
Liquidités en banque	287	154	344	107
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	583.315	31.644	237.131	169.018
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 359.954	0	1.152.019	350.681
TOTAL DE L'ACTIF	35.142.502	5.213.617	28.039.486	10.764.196
PASSIF				
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	4 594.141	544.451	885.655	2.276.235
Moins-value latente sur swap	4 0	135.508	0	0
Commission de la Société de gestion	5 3.930	1.710	6.950	2.954
Commissions Fixes	5 7.859	1.140	6.950	1.970
TOTAL DU PASSIF	605.930	682.809	899.555	2.281.159
TOTAL DE L'ACTIF NET	34.536.572	4.530.808	27.139.931	8.483.037
Valeur liquidative par action				
1C	186,59	129,32	237,77	99,75
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	185.095	35.037	114.145	85.047
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

		db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes					
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		4.710.033	69.946.906	101.323.917	115.819.788
Liquidités en banque		287	114	478	177
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		58.552	1.487.014	2.116.418	2.459.774
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	917.571
Plus-value latente sur swap	4	658.417	6.952.417	7.925.437	0
TOTAL DE L'ACTIF		5.427.289	78.386.451	111.366.250	119.197.310
PASSIF					
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	536.369	6.395.587	6.058.755	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	550.119
Commission de la Société de gestion	5	617	17.142	14.406	8.223
Commissions Fixes	5	1.234	17.142	28.812	16.446
TOTAL DU PASSIF		538.220	6.429.871	6.101.973	574.788
TOTAL DE L'ACTIF NET		4.889.069	71.956.580	105.264.277	118.622.522
Valeur liquidative par action					
1C		162,66	120,83	-	-
1D		-	-	172,44	152,03
Maxblue Money Market ETF		-	-	-	-
2C		-	-	-	-
3C		-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation					
1C		30.057	595.499	-	-
1D		-	-	610.441	780.269
Maxblue Money Market ETF		-	-	-	-
2C		-	-	-	-
3C		-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF USD	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF EUR	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON- FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	28.723.918	4.858.306	5.274.161	15.368.471
Liquidités en banque	15.264	0	0	66
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	189.711	104.239	106.659	272.371
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	86.305	0	0
Plus-value latente sur swap	4 572.546	250.417	292.192	45.965
TOTAL DE L'ACTIF	29.501.439	5.299.267	5.673.012	15.686.873
PASSIF				
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	4 268.911	0	124.886	410.497
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de la Société de gestion	5 7.380	1.081	1.128	1.134
Commissions Fixes	5 13.205	1.080	1.127	2.268
TOTAL DU PASSIF	289.496	2.161	127.141	413.899
TOTAL DE L'ACTIF NET	29.211.943	5.297.106	5.545.871	15.272.974
Valeur liquidative par action				
1C	121,57	117,71	123,24	173,55
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	240.290	45.000	45.000	88.001
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
3C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2010 (suite)

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF	db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF	COMBINED
	EUR	AUD	AUD	EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	14.540.998	38.818.533	40.737.550	7.581.777.626
Liquidités en banque	92	22.794	14.149	76.291
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	391.750.922
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	48.151.581
Intérêts et dividendes nets à recevoir	259.718	264.352	527.292	102.536.672
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	7.754.191
Plus-value latente sur swap	4 284.051	5.421.972	1.576.748	802.991.984
TOTAL DE L'ACTIF	15.084.859	44.527.651	42.855.739	8.935.039.267
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	438.285.279
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	1.620.372
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 4.590.623	2.450.214	2.246.240	854.714.997
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	10.341.872
Commission de la Société de gestion	5 2.047	10.532	15.352	1.516.085
Commissions Fixes	5 4.094	19.271	14.822	2.011.390
TOTAL DU PASSIF	4.596.764	2.480.017	2.276.414	1.308.489.995
TOTAL DE L'ACTIF NET	10.488.095	42.047.634	40.579.325	7.626.549.272
Valeur liquidative par action				
1C	115,25	190,89	152,95	
1D	-	-	-	
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	
2C	-	190,89	-	
3C	-	190,89	-	
Nombre d'Actions en circulation				
1C	91.002	140.275	265.305	
1D	-	-	-	
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	
2C	-	40.000	-	
3C	-	40.000	-	

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	762.090.935	1.065.225.058	797.840.900	441.319.668
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	24.003.145	27.624.993	20.778.617	14.546.970
TOTAL DES REVENUS	24.003.145	27.624.993	20.778.617	14.546.970
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 341.441	449.030	360.725	206.227
Commissions Fixes	5 682.883	898.059	721.450	412.454
TOTAL DES DÉPENSES	1.024.324	1.347.089	1.082.175	618.681
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	22.978.821	26.277.904	19.696.442	13.928.289
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(4.190.556)	(3.289.410)	(2.286.827)	(11.803.387)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(26.772.030)	(113.410.950)	(5.573.500)	(1.248.964)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(30.962.586)	(116.700.360)	(7.860.327)	(13.052.351)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(2.993.276)	(7.397.893)	(5.086.524)	508.085
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	20.898.646	105.451.711	4.033.794	4.905.865
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	17.905.370	98.053.818	(1.052.730)	5.413.950
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	9.921.605	7.631.362	10.783.385	6.289.888
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	134.069.130	843.134.280	251.847.566	114.817.841
Rachats d'actions	(291.615.180)	(929.355.682)	(462.466.554)	(214.475.506)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	614.466.490	986.635.018	598.005.297	347.951.891

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	260.626.997	75.559.427	17.177.247	18.204.236
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	6.817.956	2.216.336	1.199.361	1.531.033
TOTAL DES REVENUS	6.817.956	2.216.336	1.199.361	1.531.033
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 91.889	26.609	14.839	18.907
Commissions Fixes	5 183.777	53.219	29.679	37.814
TOTAL DES DÉPENSES	275.666	79.828	44.518	56.721
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	6.542.290	2.136.508	1.154.843	1.474.312
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	5.486.477	4.695.860	(361.440)	(968.500)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(1.646.207)	2.638.398	1.927.553	(401.890)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	3.840.270	7.334.258	1.566.113	(1.370.390)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(2.542.192)	(1.363.944)	188.344	(204.521)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	(5.064.835)	(7.499.110)	(2.139.385)	(1.871.397)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	(7.607.027)	(8.863.054)	(1.951.041)	(2.075.918)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	2.775.533	607.712	769.915	(1.971.996)
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	93.806.635	7.316.795	12.566.133	42.075.165
Rachats d'actions	(267.978.600)	(52.854.000)	0	0
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	89.230.565	30.629.934	30.513.295	58.307.405

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

		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 EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF
		EUR	EUR	EUR	EUR
Annexes					
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		360.724.068	172.584.003	2.367.205.598	193.237.337
REVENUS					
Intérêts nets sur obligations		12.935.660	6.326.632	52.461.392	4.791.485
TOTAL DES REVENUS		12.935.660	6.326.632	52.461.392	4.791.485
DÉPENSES					
Commission de la Société de gestion	5	576.266	183.801	789.812	112.917
Commissions Fixes	5	384.178	183.801	1.825.642	141.146
TOTAL DES DÉPENSES		960.444	367.602	2.615.454	254.063
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS		11.975.216	5.959.030	49.845.938	4.537.422
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements		6.883.805	(1.527.098)	38.739.396	2.910.494
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps		(16.443.497)	(14.624.772)	(127.007.859)	(8.793.006)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes		2.909.379	0	10.153.969	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(6.650.313)	(16.151.870)	(78.114.494)	(5.882.512)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements		(2.023.255)	(6.070.987)	5.731.180	(4.986.787)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps		8.078.975	13.974.432	27.739.221	6.844.822
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		6.055.720	7.903.445	33.470.401	1.858.035
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		11.380.623	(2.289.395)	5.201.845	512.945
Dividendes distribués	8	0	0	(188.460)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		505.102.643	84.837.936	2.707.680.153	169.590.511
Rachats d'actions		(517.264.905)	(41.280.576)	(3.603.563.678)	(238.704.096)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		359.942.429	213.851.968	1.476.335.458	124.636.697

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	39.086.140	98.540.480	27.653.338	4.584.939
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	612.338	5.462.285	746.856	182.309
TOTAL DES REVENUS	612.338	5.462.285	746.856	182.309
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 20.718	213.495	14.292	5.087
Commissions Fixes	5 18.834	152.497	17.864	4.624
TOTAL DES DÉPENSES	39.552	365.992	32.156	9.711
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	572.786	5.096.293	714.700	172.598
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	912.180	882.295	(392.418)	(42.050)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(3.432.370)	(44.687.521)	(842.463)	(327.757)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	(1.979.492)	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(2.520.190)	(45.784.718)	(1.234.881)	(369.807)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(1.085.729)	2.383.500	23.395	(69.151)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	2.934.786	54.487.016	826.559	243.371
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	1.849.057	56.870.516	849.954	174.220
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(98.347)	16.182.091	329.773	(22.989)
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	11.147.389	241.913.105	21.253.507	9.705
Rachats d'actions	(25.339.041)	(81.035.591)	(40.660.314)	0
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	24.796.141	275.600.085	8.576.304	4.571.655

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT DAILY 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 € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	41.933.260	78.749.081	510.867.963	319.856.920
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	1.373.418	7.448.271	22.420.966	11.112.883
TOTAL DES REVENUS	1.373.418	7.448.271	22.420.966	11.112.883
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 60.531	1.016.123	370.153	177.886
Commissions Fixes	5 43.236	225.805	740.306	355.772
TOTAL DES DÉPENSES	103.767	1.241.928	1.110.459	533.658
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	1.269.651	6.206.343	21.310.507	10.579.225
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	188.707	(2.534.608)	(3.288.821)	(1.069.854)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(9.204.472)	(9.721.489)	(103.688.491)	(55.114.800)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	(417.738)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(9.015.765)	(12.256.097)	(106.977.312)	(56.602.392)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(813.770)	(5.216.386)	(9.453.794)	966.148
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	5.163.909	22.163.104	91.773.922	55.889.454
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	4.350.139	16.946.718	82.320.128	56.855.602
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(3.395.975)	10.896.964	(3.346.677)	10.832.435
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	126.983.929	266.396.846	338.382.929	73.549.625
Rachats d'actions	(127.328.988)	(15.901.109)	(28.660.612)	(41.398.661)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	38.192.226	340.141.782	817.243.603	362.840.319

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF GBP
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	5.794.206	3.300.603	62.530.541	12.755.045
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	214.560	131.189	6.067.540	1.354.901
TOTAL DES REVENUS	214.560	131.189	6.067.540	1.354.901
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 6.068	4.694	82.689	17.437
Commissions Fixes	5 6.068	3.426	165.379	34.873
TOTAL DES DÉPENSES	12.136	8.120	248.068	52.310
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	202.424	123.069	5.819.472	1.302.591
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	0	0	(938.116)	(291.188)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	46.157	152.458	(48.541.674)	(233.696)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	(7.972.286)	130.375
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	46.157	152.458	(57.452.076)	(394.509)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(74.557)	186.145	2.527.216	(549.696)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	255.782	(164.041)	49.164.143	(235.545)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	181.225	22.104	51.691.359	(785.241)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	429.806	297.631	58.755	122.841
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	12.161	8.323	307.513.378	50.073.880
Rachats d'actions	0	0	(216.856.526)	0
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	6.236.173	3.606.557	153.246.148	62.951.766

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF EUR	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF SGD	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	16.137.110	0	14.723.965	20.368.048
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	776.897	780.579	594.016	523.289
TOTAL DES REVENUS	776.897	780.579	594.016	523.289
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 32.370	26.366	19.763	18.723
Commissions Fixes	5 21.580	26.366	13.175	12.482
TOTAL DES DÉPENSES	53.950	52.732	32.938	31.205
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	722.947	727.847	561.078	492.084
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(351.206)	0	(1.423.375)	(1.040.011)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(1.409.827)	(677.500)	(263.692)	165.633
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(1.761.033)	(677.500)	(1.687.067)	(874.378)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(219.016)	(88.700)	242.270	255.298
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	1.594.004	403.821	803.984	533.157
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	1.374.988	315.121	1.046.254	788.455
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	336.902	365.468	(79.735)	406.161
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	13.234.156	40.161.622	5.753.098	5.185.207
Rachats d'actions	0	0	(11.511.824)	(19.840.370)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	29.708.168	40.527.090	8.885.504	6.119.046

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	19.512.712	7.595.618	9.545.708	3.127.040
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	872.110	325.540	567.409	442.758
TOTAL DES REVENUS	872.110	325.540	567.409	442.758
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 19.165	9.355	11.936	11.754
Commissions Fixes	5 23.956	8.504	14.920	10.686
TOTAL DES DÉPENSES	43.121	17.859	26.856	22.440
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	828.989	307.681	540.553	420.318
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(176.909)	(24.710)	(1.468.225)	(106.330)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(49.911)	(944.748)	(1.302.983)	238.808
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(226.820)	(969.458)	(2.771.208)	132.478
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(330.062)	13.224	(190.689)	(159.449)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	(520.421)	(65.179)	3.916.206	1.319.380
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	(850.483)	(51.955)	3.725.517	1.159.931
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(248.314)	(713.732)	1.494.862	1.712.727
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	36.621.132	4.788.741	47.648.504	31.197.399
Rachats d'actions	(44.290.856)	0	(42.799.998)	(26.033.997)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	11.594.674	11.670.627	15.889.076	10.003.169

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF EUR	db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF CHF	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF GBP
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	0	557.794	4.615.343	4.667.388
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	910.084	40.711	176.000	170.281
TOTAL DES REVENUS	910.084	40.711	176.000	170.281
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 11.003	277	4.703	4.918
Commissions Fixes	5 22.005	558	4.703	4.918
TOTAL DES DÉPENSES	33.008	835	9.406	9.836
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	877.076	39.876	166.594	160.445
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(170.285)	(31.358)	(330.356)	0
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(11.449.928)	431.847	142.581	(53.356)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	(1.223.217)	(49.246)	(19)	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(12.843.430)	351.243	(187.794)	(53.356)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(866.784)	(106.557)	22.175	(5.870)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	12.822.756	(285.074)	(75.650)	299.494
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	11.955.972	(391.631)	(53.475)	293.624
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(10.382)	(512)	(74.675)	400.713
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	26.982.427	771	2.251.169	10.047
Rachats d'actions	0	0	0	0
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	26.972.045	558.053	6.791.837	5.078.148

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF GBP	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF USD
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	4.769.733	0	4.927.706	0
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	725.766	78.122	719.686	205.159
TOTAL DES REVENUS	725.766	78.122	719.686	205.159
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 8.548	4.499	21.581	5.692
Commissions Fixes	5 17.095	2.999	21.581	3.794
TOTAL DES DÉPENSES	25.643	7.498	43.162	9.486
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	700.123	70.624	676.524	195.673
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(99.004)	4.485	0	20.171
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(685.567)	(156.337)	(294.750)	(400.054)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	(7.623)	(1.275)	0	157.273
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(792.194)	(153.127)	(294.750)	(222.610)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(171.478)	(2.200)	30.647	(367.909)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	433.713	(135.508)	949.854	350.681
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	262.235	(137.708)	980.501	(17.228)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	170.164	(220.211)	1.362.275	(44.165)
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	29.596.675	4.751.019	20.849.950	8.527.202
Rachats d'actions	0	0	0	0
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	34.536.572	4.530.808	27.139.931	8.483.037

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	4.779.376	0	0	0
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	207.006	1.696.825	2.601.216	1.384.311
TOTAL DES REVENUS	207.006	1.696.825	2.601.216	1.384.311
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 2.428	47.441	39.950	21.803
Commissions Fixes	5 4.857	47.441	79.900	43.605
TOTAL DES DÉPENSES	7.285	94.882	119.850	65.408
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	199.721	1.601.943	2.481.366	1.318.903
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(46.611)	(2.057.566)	751.146	787.175
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(347.917)	(3.799.055)	(7.691.119)	(1.018.873)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	(144.015)	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(538.543)	(5.856.621)	(6.939.973)	(231.698)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(269.106)	(1.597.733)	(1.897.123)	(101.262)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	710.179	6.952.417	7.925.437	(550.119)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	441.073	5.354.684	6.028.314	(651.381)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	102.251	1.100.006	1.569.707	435.824
Dividendes distribués	8 0	0	(1.960.894)	(936.700)
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	7.442	85.661.382	158.401.172	161.576.712
Rachats d'actions	0	(14.804.808)	(52.745.708)	(42.453.314)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	4.889.069	71.956.580	105.264.277	118.622.522

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF USD	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF EUR	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON- FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	0	0	0	0
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	801.376	45.007	48.599	85.037
TOTAL DES REVENUS	801.376	45.007	48.599	85.037
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 20.114	1.081	1.128	1.189
Commissions Fixes	5 20.114	1.080	1.128	2.377
TOTAL DES DÉPENSES	40.228	2.161	2.256	3.566
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	761.148	42.846	46.343	81.471
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	488.277	0	0	2.820
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(772.131)	(26.860)	(35.814)	(137.015)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	71.375	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(212.479)	(26.860)	(35.814)	(134.195)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(148.643)	(368.577)	(381.243)	(226.919)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	572.546	250.417	292.192	45.965
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	423.903	(118.160)	(89.051)	(180.954)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	972.572	(102.174)	(78.522)	(233.678)
Dividendes distribués	8 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	28.239.371	5.399.280	5.624.393	15.506.652
Rachats d'actions	0	0	0	0
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	29.211.943	5.297.106	5.545.871	15.272.974

db x-trackers II

État des opérations et variations de l'Actif net

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

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF EUR	db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF AUD	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF AUD	COMBINED EUR
Annexe				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	0	0	0	7.832.588.144
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	183.096	670.625	1.442.042	246.325.008
TOTAL DES REVENUS	183.096	670.625	1.442.042	246.325.008
DÉPENSES				
Commission de la Société de gestion	5 2.101	29.682	37.620	5.515.640
Commissions Fixes	5 4.203	29.683	25.080	7.707.778
TOTAL DES DÉPENSES	6.304	59.365	62.700	13.223.418
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	176.792	611.260	1.379.342	233.101.590
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(582.415)	71.573	(52.500)	22.051.280
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(185.462)	(596.989)	(1.403.750)	(601.267.140)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	(829.679)	0	3.546.502
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(767.877)	(1.355.095)	(1.456.250)	(575.669.358)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(855.762)	(3.390.903)	(582.040)	(48.306.767)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	284.051	5.421.972	1.576.748	483.276.131
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	(571.711)	2.031.069	994.708	434.969.364
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(1.162.796)	1.287.234	917.800	92.401.596
Dividendes distribués	8 0	0	0	(3.086.054)
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	25.688.455	40.760.400	39.661.525	7.109.793.634
Rachats d'actions	(14.037.564)	0	0	(7.410.047.688)
Correction de change	0	0	0	4.899.640
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	10.488.095	42.047.634	40.579.325	7.626.549.272

db x-trackers II

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2009	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2010
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	4.628.232	786.300	(1.720.000)	3.694.532
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	6.983.095	5.478.961	(6.040.000)	6.422.056
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	4.907.444	1.506.710	(2.790.000)	3.624.154
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	2.606.745	653.681	(1.230.000)	2.030.426
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	1.519.453	531.798	(1.530.000)	521.251
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	441.869	40.545	(300.000)	182.414
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	97.889	70.208	0	168.097
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	104.602	220.208	0	324.810
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	1C	2.204.653	3.005.651	(3.110.000)	2.100.304
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	1.031.355	502.071	(240.000)	1.293.426
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	12.647.877	9.420.139	(13.671.488)	8.396.528
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	508.000	362.863	(470.000)	400.863
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	Maxblue Money Market ETF	200.000	3.131	(60.000)	143.131
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	2C	3.927.000	9.768.347	(11.870.000)	1.825.347
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	1.796.926	1.592.542	(2.230.000)	1.159.468
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	351.883	100.459	(230.000)	222.342
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	877.902	2.112.604	(700.000)	2.290.506
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	260.303	200.368	(380.000)	80.671
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	45.208	95	0	45.303
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	451.217	1.411.188	(1.410.000)	452.405
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	1C	360.790	1.153.763	(70.000)	1.444.553
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	4.511.793	3.028.863	(260.000)	7.280.656
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	1.966.893	443.035	(250.000)	2.159.928

db x-trackers II

État des variations des Actions émises

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2009	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2010
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	28.933	58	0	28.991
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	20.044	49	0	20.093
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	366.261	1.801.104	(1.270.000)	897.365
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	68.946	270.181	0	339.127
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	1C	90.114	70.243	0	160.357
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF	1C	0	340.340	0	340.340
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	150.163	60.372	(120.000)	90.535
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	200.206	50.387	(190.000)	60.593
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	180.345	350.358	(420.000)	110.703
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	70.081	45.154	0	115.235
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	90.064	445.224	(390.000)	145.288
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	30.056	300.181	(240.000)	90.237
db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF	1C	0	250.355	0	250.355
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	1C	5.062	7	0	5.069
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	40.036	20.082	0	60.118
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	23.011	47	0	23.058
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	27.010	158.085	0	185.095
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF	1C	0	35.037	0	35.037
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	22.011	92.134	0	114.145
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF	1C	0	85.047	0	85.047

db x-trackers II

État des variations des Actions émises

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

Compartment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2009	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2010
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	30.011	46	0	30.057
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	0	715.449	(120.000)	595.499
db x-trackers II IBOXX €GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	0	910.441	(300.000)	610.441
db x-trackers II IBOXX €GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	0	1.060.269	(280.000)	780.269
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF	1C	0	240.290	0	240.290
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	1C	0	45.000	0	45.000
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	1C	0	45.000	0	45.000
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	0	88.001	0	88.001
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF	1C	0	211.002	(120.000)	91.002
db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF	1C	0	140.275	0	140.275
db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF	2C	0	40.000	0	40.000
db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF	3C	0	40.000	0	40.000
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	0	265.305	0	265.305

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 – 15/09/16	6.500.000	EUR	7.109.050	6.973.616	1,13
Austria 4,15 % 07 – 15/03/37	6.000.000	EUR	5.899.560	6.263.839	1,02
Austria 4,85 % 09 – 15/03/26	15.000.000	EUR	16.953.300	16.886.147	2,75
			29.961.910	30.123.602	4,90
Belgique					
Belgium 4,00 % 06 – 28/03/22	5.000.000	EUR	4.761.000	4.969.430	0,81
Belgium 4,25 % 03 – 28/09/13	1.500.000	EUR	1.614.645	1.568.511	0,26
Belgium 5,00 % 01 – 28/09/11	2.000.000	EUR	2.060.400	2.053.792	0,33
Belgium 5,00 % 04 – 28/03/35	11.000.000	EUR	11.197.175	12.067.277	1,96
Belgium Coupon Strip — 98 – 28/03/11	29.100.000	EUR	29.038.096	29.062.315	4,73
			48.671.316	49.721.325	8,09
Finlande					
Finland 5,38 % 02 - 04/07/13	11.000.000	EUR	12.244.100	12.164.933	1,98
			12.244.100	12.164.933	1,98
France					
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	5.000.000	EUR	4.939.800	5.157.275	0,84
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	6.000.000	EUR	5.522.869	6.262.414	1,02
France OAT 3,75 % 07 - 25/04/17	60.000.000	EUR	63.694.200	63.711.264	10,37
			74.156.869	75.130.953	12,23
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	4.600.000	EUR	4.301.700	4.892.192	0,80
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04/01/20	50.000.000	EUR	51.166.000	51.436.850	8,37
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 - 04/07/13	40.000.000	EUR	42.241.200	42.640.768	6,94
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	42.000.000	EUR	45.326.400	45.681.178	7,43
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04/07/17	20.000.000	EUR	22.477.800	22.218.436	3,62
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 01 - 04/07/11	9.500.000	EUR	9.863.660	9.708.278	1,58
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	4.500.000	EUR	4.708.575	4.786.861	0,78
Bundesrepublik Deutschland 5,25 % 00 - 04/01/11	2.620.000	EUR	2.715.237	2.620.000	0,43
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	1.500.000	EUR	2.205.135	2.071.280	0,34
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/19	87.900.000	EUR	68.451.578	69.530.219	11,31
			253.457.285	255.586.062	41,60
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	2.000.000	EUR	1.746.400	1.697.421	0,28
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	30.000.000	EUR	28.827.000	24.512.643	3,99
			30.573.400	26.210.064	4,27
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01/02/17	4.000.000	EUR	4.062.880	3.979.498	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 07 - 15/10/12	7.000.000	EUR	6.986.000	7.168.441	1,17

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	10.000.000	EUR	10.685.200	10.255.553	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	31.000.000	EUR	31.642.940	31.315.908	5,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 01 - 01/02/12	25.000.000	EUR	26.741.000	25.653.127	4,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	500.000	EUR	588.892	538.859	0,09
			80.706.912	78.911.386	12,84
Portugal					
Portugal 5,45 % 98 - 23/09/13	1.663.000	EUR	1.782.237	1.685.459	0,27
			1.782.237	1.685.459	0,27
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31/10/14	14.000.000	EUR	14.343.000	13.584.508	2,21
			14.343.000	13.584.508	2,21
Total – Obligations			545.897.029	543.118.292	88,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			545.897.029	543.118.292	88,39
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/12	31.000.000	EUR	29.488.341	29.453.100	4,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/14	28.600.000	EUR	25.205.828	25.014.504	4,07
			54.694.169	54.467.604	8,86
Total – Obligations			54.694.169	54.467.604	8,86
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			54.694.169	54.467.604	8,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			600.591.198	597.585.896	97,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				606.731.003	98,74

État des portefeuilles

au 31 décembre 2010

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 3,75 % 05 - 28/09/15	4.000.000	EUR	4.282.640	4.098.135	0,42
Belgium 4,25 % 03 - 28/09/13	9.000.000	EUR	9.735.120	9.411.066	0,95
Belgium 5,00 % 01 - 28/09/11	6.000.000	EUR	6.349.380	6.161.376	0,62
			20.367.140	19.670.577	1,99
Finlande					
Finland 5,75 % 00 - 23/02/11	2.578.000	EUR	2.673.128	2.597.309	0,26
			2.673.128	2.597.309	0,26
France					
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	22.500.000	EUR	22.587.275	22.517.550	2,28
France BTAN 3,50 % 06 - 12/07/11	6.000.000	EUR	6.230.040	6.089.016	0,62
France OAT 4,00 % 03 - 25/10/13	28.500.000	EUR	30.517.800	30.511.869	3,09
France OAT 4,00 % 04 - 25/10/14	24.500.000	EUR	26.407.325	26.465.361	2,68
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	28.800.000	EUR	31.257.944	30.736.034	3,11
France OAT 5,00 % 02 - 25/04/12	46.000.000	EUR	48.516.200	48.523.877	4,92
French BTAN 2,50 % 10 - 15/01/15	70.000.000	EUR	71.306.900	71.594.019	7,26
			236.823.484	236.437.726	23,96
Allemagne					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10/04/15	50.000.000	EUR	51.045.000	51.188.390	5,19
Bundesobligation 3,50 % 06 - 08/04/11	10.000.000	EUR	10.333.200	10.081.000	1,02
Bundesobligation 3,50 % 08 - 12/04/13	10.000.000	EUR	10.601.300	10.565.249	1,07
Bundesobligation 4,25 % 07 - 12/10/12	35.000.000	EUR	37.123.100	37.125.907	3,76
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	4.800.000	EUR	5.211.888	5.104.896	0,52
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 - 04/07/13	34.000.000	EUR	36.697.900	36.244.653	3,67
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	50.000.000	EUR	54.388.000	54.382.355	5,51
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	52.700.000	EUR	58.244.043	57.774.341	5,86
Bundesrepublik Deutschland 4,50 % 03 - 04/01/13	54.850.000	EUR	59.006.235	58.809.451	5,96
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	26.950.000	EUR	29.299.404	28.667.979	2,91
Bundesrepublik Deutschland 5,25 % 00 - 04/01/11	15.000.000	EUR	15.200.250	15.000.000	1,52
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 16/03/12	10.000.000	EUR	10.053.659	10.042.327	1,02
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 14/12/12	60.000.000	EUR	60.161.400	60.161.220	6,10
			437.365.379	435.147.768	44,11
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15/04/15	1.000.000	EUR	1.019.650	974.466	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15/06/15	22.000.000	EUR	22.215.160	21.353.187	2,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 06 - 15/03/11	22.000.000	EUR	22.694.540	22.060.500	2,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 15/09/11	3.000.000	EUR	3.025.800	3.028.230	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	8.000.000	EUR	8.288.080	8.016.146	0,81

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	8.000.000	EUR	8.504.720	8.204.442	0,83
			65.747.950	63.636.971	6,45
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31/10/14	14.000.000	EUR	14.343.000	13.584.508	1,38
Spain 5,40 % 00 - 30/07/11	77.000.000	EUR	78.278.200	77.997.150	7,91
Spain Coupon Strip — 99 - 30/07/11	36.835.000	EUR	36.571.732	36.256.691	3,67
			129.192.932	127.838.349	12,96
Total – Obligations			892.170.013	885.328.700	89,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			892.170.013	885.328.700	89,73
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 02 - 01/02/11	28.000.000	EUR	27.981.144	27.964.132	2,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/05/12	25.000.000	EUR	24.302.495	24.174.750	2,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/12	32.000.000	EUR	30.439.578	30.403.200	3,08
			82.723.217	82.542.082	8,37
Total – Obligations			82.723.217	82.542.082	8,37
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			82.723.217	82.542.082	8,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			974.893.230	967.870.782	98,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				984.996.254	99,83

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Finlande					
Finland 4,25 % 04 - 04/07/15	5.000.000	EUR	5.639.000	5.494.555	0,92
			5.639.000	5.494.555	0,92
France					
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	12.000.000	EUR	12.526.680	12.377.460	2,07
France OAT 3,75 % 07 - 25/04/17	60.000.000	EUR	63.694.200	63.711.264	10,65
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	10.000.000	EUR	10.853.800	10.672.234	1,78
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/11	15.000.000	EUR	16.156.500	15.519.075	2,60
French BTAN 2,50 % 10 - 15/01/15	50.000.000	EUR	50.933.500	51.138.585	8,55
			154.164.680	153.418.618	25,65
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.000.000	EUR	967.950	1.073.488	0,18
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20/06/16	30.000.000	EUR	35.783.100	35.803.371	5,99
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/11	30.000.000	EUR	29.999.454	30.000.000	5,02
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/07/13	57.700.000	EUR	54.556.790	56.274.810	9,41
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/15	69.300.000	EUR	63.066.966	64.588.154	10,80
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/07/22	17.000.000	EUR	12.257.802	11.622.118	1,94
			196.632.062	199.361.941	33,34
Irlande					
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	50.000.000	EUR	48.045.000	40.854.405	6,83
			48.045.000	40.854.405	6,83
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 09 - 15/12/13	31.000.000	EUR	31.616.590	31.319.656	5,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 02 - 01/02/13	2.000.000	EUR	2.112.060	2.072.398	0,34
			33.728.650	33.392.054	5,58
Pays-Bas					
Netherlands Coupon Strip — 93 - 15/01/11	22.000.000	EUR	21.998.966	21.998.042	3,68
Netherlands Coupon Strip — 93 - 15/01/14	79.500.000	EUR	74.139.629	76.599.204	12,81
			96.138.595	98.597.246	16,49
Espagne					
Spain Coupon Strip — 98 - 31/01/12	33.640.000	EUR	32.949.896	32.532.739	5,44
Spain Coupon Strip — 99 - 30/07/12	40.000.000	EUR	38.550.109	37.982.160	6,35
Spain Coupon Strip — 99 - 30/07/13	29.900.000	EUR	28.091.498	27.246.525	4,56
			99.591.503	97.761.424	16,35
Total – Obligations			633.939.490	628.880.243	105,16
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			633.939.490	628.880.243	105,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			633.939.490	628.880.243	105,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				634.110.698	106,04

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,30 % 04 - 15/07/14	45.000.000	EUR	48.753.000	48.815.869	14,03
			48.753.000	48.815.869	14,03
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	4.300.000	EUR	4.450.383	4.573.136	1,31
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	35.000.000	EUR	37.497.600	37.572.077	10,80
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04/01/15	30.000.000	EUR	32.404.200	32.473.716	9,33
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	7.500.000	EUR	8.143.200	8.225.867	2,36
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	37.460.000	EUR	40.386.749	41.066.922	11,80
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20/06/16	35.000.000	EUR	43.239.000	41.770.599	12,01
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/16	57.800.000	EUR	49.680.560	52.004.394	14,95
			215.801.692	217.686.711	62,56
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	20.000.000	EUR	17.782.000	16.974.210	4,88
			17.782.000	16.974.210	4,88
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	7.500.000	EUR	7.952.400	7.691.665	2,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	50.409.000	EUR	51.913.773	50.922.698	14,64
			59.866.173	58.614.363	16,85
Total – Obligations			342.202.865	342.091.153	98,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			342.202.865	342.091.153	98,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			342.202.865	342.091.153	98,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				349.178.478	100,35

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,65 % 03 - 15/01/18	5.000.000	EUR	5.747.050	5.526.015	6,19
			5.747.050	5.526.015	6,19
Belgique					
Belgium 4,00 % 07 - 28/03/17	14.000.000	EUR	14.514.920	14.344.343	16,08
Belgium 4,00 % 08 - 28/03/18	10.000.000	EUR	10.299.200	10.203.923	11,43
			24.814.120	24.548.266	27,51
France					
France OAT 4,00 % 08 - 25/04/18	7.000.000	EUR	7.307.790	7.494.938	8,40
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/16	3.000.000	EUR	3.516.120	3.398.546	3,81
			10.823.910	10.893.484	12,21
Irlande					
Ireland 4,50 % 07 - 18/10/18	15.000.000	EUR	11.703.000	11.511.256	12,90
			11.703.000	11.511.256	12,90
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01/02/17	5.000.000	EUR	5.220.700	4.974.372	5,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	1.000.000	EUR	1.070.110	1.010.191	1,13
			6.290.810	5.984.563	6,71
Pays-Bas					
Netherlands 4,50 % 07 - 15/07/17	14.330.000	EUR	16.610.476	15.961.273	17,89
			16.610.476	15.961.273	17,89
Portugal					
Portugal 4,45 % 08 - 15/06/18	5.000.000	EUR	4.582.000	4.420.763	4,95
			4.582.000	4.420.763	4,95
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	2.500.000	EUR	2.792.750	2.766.875	3,10
			2.792.750	2.766.875	3,10
Total – Obligations			83.364.116	81.612.495	91,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			83.364.116	81.612.495	91,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			83.364.116	81.612.495	91,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				83.478.574	93,55

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	9.000.000	EUR	9.564.900	9.371.825	30,60
			9.564.900	9.371.825	30,60
France					
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/23	3.500.000	EUR	4.001.200	3.749.620	12,24
France OAT 4,75 % 04 - 25/04/35	5.000.000	EUR	5.949.450	5.676.968	18,53
			9.950.650	9.426.588	30,77
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	5.000.000	EUR	5.137.150	5.364.113	17,51
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	3.000.000	EUR	4.479.660	4.143.047	13,53
			9.616.810	9.507.160	31,04
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	2.000.000	EUR	2.134.460	1.973.030	6,44
			2.134.460	1.973.030	6,44
Total – Obligations			31.266.820	30.278.603	98,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			31.266.820	30.278.603	98,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			31.266.820	30.278.603	98,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				30.955.271	101,06

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	2.000.000	EUR	2.260.440	2.251.486	7,38
			2.260.440	2.251.486	7,38
France					
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	4.200.000	EUR	3.743.618	4.293.507	14,07
			3.743.618	4.293.507	14,07
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	5.500.000	EUR	5.514.080	5.967.282	19,56
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 01 - 04/07/11	2.500.000	EUR	2.597.750	2.554.810	8,37
			8.111.830	8.522.092	27,93
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 08 - 01/09/11	5.000.000	EUR	5.220.500	5.059.400	16,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	3.200.000	EUR	3.725.478	3.448.697	11,30
			8.945.978	8.508.097	27,88
Pays-Bas					
Netherlands 5,50 % 98 - 15/01/28	1.000.000	EUR	1.155.940	1.250.038	4,10
			1.155.940	1.250.038	4,10
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	5.000.000	EUR	5.307.500	5.041.737	16,52
			5.307.500	5.041.737	16,52
Espagne					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	500.000	EUR	583.355	487.198	1,60
			583.355	487.198	1,60
Total – Obligations			30.108.661	30.354.155	99,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			30.108.661	30.354.155	99,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			30.108.661	30.354.155	99,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				31.133.517	102,03

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 5,00 % 04 - 28/03/35	10.000.000	EUR	11.010.600	10.970.252	18,81
			11.010.600	10.970.252	18,81
France					
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	3.500.000	EUR	3.404.905	3.584.603	6,15
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	1.400.000	EUR	1.239.420	1.431.169	2,46
France OAT 4,75 % 04 - 25/04/35	500.000	EUR	514.740	567.697	0,97
			5.159.065	5.583.469	9,58
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	2.000.000	EUR	1.985.240	2.169.921	3,72
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04/07/34	10.000.000	EUR	11.978.200	11.951.625	20,50
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 01 - 04/07/11	1.500.000	EUR	1.558.650	1.532.886	2,63
			15.522.090	15.654.432	26,85
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01/02/37	3.000.000	EUR	2.556.672	2.475.035	4,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 08 - 01/09/11	5.000.000	EUR	5.220.500	5.059.400	8,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	2.000.000	EUR	2.341.740	2.155.435	3,70
			10.118.912	9.689.870	16,62
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 06 - 15/07/16	10.000.000	EUR	11.161.700	10.890.570	18,68
Netherlands 4,00 % 05 - 15/01/37	3.000.000	EUR	2.939.610	3.234.620	5,54
			14.101.310	14.125.190	24,22
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	5.000.000	EUR	5.307.500	5.041.737	8,65
			5.307.500	5.041.737	8,65
Total – Obligations			61.219.477	61.064.950	104,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			61.219.477	61.064.950	104,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			61.219.477	61.064.950	104,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				62.460.561	107,12

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 1,10 % 10 - 25/07/22	2.548.075	EUR	2.435.163	2.422.812	0,67
France OAT 1,30 % 10 - 25/07/19	4.064.280	EUR	4.160.078	4.134.876	1,15
France OAT 1,60 % 04 - 25/07/15	2.246.980	EUR	2.213.794	2.365.980	0,66
France OAT 2,10 % 08 - 25/07/23	5.966.076	EUR	6.762.865	6.480.614	1,80
France OAT 2,50 % 03 - 25/07/13	1.705.815	EUR	1.724.564	1.839.892	0,51
France OAT 3,00 % 01 - 25/07/12	10.663.020	EUR	11.104.229	11.364.114	3,16
			28.400.693	28.608.288	7,95
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked 1,50 % 06 - 15/04/16	3.822.035	EUR	4.047.442	4.054.988	1,12
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked 1,75 % 09 - 15/04/20	2.058.680	EUR	2.205.327	2.187.424	0,61
			6.252.769	6.242.412	1,73
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85 % 07 - 15/09/12	8.688.951	EUR	8.964.092	8.835.621	2,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15/09/17	8.190.075	EUR	8.096.159	7.990.565	2,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15/09/21	3.562.860	EUR	3.339.626	3.283.746	0,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15/09/14	6.880.200	EUR	7.083.425	6.958.689	1,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15/09/35	9.435.048	EUR	9.366.214	8.290.765	2,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15/09/23	4.827.195	EUR	4.860.213	4.598.125	1,28
			41.709.729	39.957.511	11,10
Suède					
Sweden 3,50 % 99 - 01/12/15	15.000.000	SEK	2.071.219	2.250.505	0,63
Sweden 3,50 % 99 - 01/12/28	14.000.000	SEK	2.286.798	2.460.970	0,68
			4.358.017	4.711.475	1,31
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,63 % 10 - 22/03/40	1.877.922	GBP	2.206.000	2.187.106	0,61
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,13 % 07 - 22/11/37	7.036.848	GBP	9.855.873	9.304.561	2,59
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22/11/17	1.749.105	GBP	2.321.316	2.211.447	0,61
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22/11/27	2.910.050	GBP	3.853.802	3.714.008	1,03
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 08 - 22/11/32	7.490.592	GBP	9.490.512	9.857.621	2,74
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 05 - 22/11/55	5.288.940	GBP	8.192.578	8.109.837	2,25
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,88 % 07 - 22/11/22	3.844.435	GBP	5.030.087	5.120.457	1,42
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,00 % 02 - 26/01/35	500.000	GBP	892.811	984.035	0,27
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 82 - 23/08/11	500.000	GBP	1.904.664	1.807.258	0,50

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 85 - 16/08/13	2.000.000	GBP	6.604.008	6.509.873	1,81
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26/07/16	2.000.000	GBP	7.207.784	7.318.519	2,03
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17/07/24	1.500.000	GBP	4.402.495	4.960.025	1,38
United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,13 % 92 - 22/07/30	1.500.000	GBP	4.787.235	4.773.275	1,33
			66.749.165	66.858.022	18,57
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,50 % 10 - 15/04/15	8.074.000	USD	6.628.036	6.151.944	1,71
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,63 % 08 - 15/04/13	8.278.240	USD	6.137.139	6.357.698	1,77
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 09 - 15/04/14	5.167.350	USD	4.372.646	4.050.683	1,13
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,38 % 08 - 15/07/18	10.142.700	USD	7.012.493	7.967.392	2,21
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,38 % 10 - 15/01/20	10.620.015	USD	8.778.165	8.226.689	2,29
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,63 % 05 - 15/01/15	16.036.160	USD	12.278.688	12.746.298	3,54
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,63 % 08 - 15/01/18	9.396.090	USD	6.512.595	7.498.552	2,08
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75 % 08 - 15/01/28	16.286.556	USD	12.493.959	12.399.971	3,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,88 % 03 - 15/07/13	3.572.550	USD	2.894.735	2.839.632	0,79
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,88 % 05 - 15/07/15	10.682.275	USD	9.268.188	8.625.768	2,40
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,88 % 09 - 15/07/19	8.706.975	USD	7.534.620	7.056.608	1,96
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 07 - 15/04/12	11.856.240	USD	9.958.092	9.158.769	2,55
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15/07/14	13.053.600	USD	10.531.977	10.517.009	2,92
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15/01/26	15.978.565	USD	12.781.365	12.646.553	3,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,13 % 10 - 15/02/40	5.565.560	USD	4.924.614	4.391.038	1,22
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38 % 04 - 15/01/25	4.641.280	USD	3.407.116	3.849.927	1,07
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 06 - 15/07/16	15.703.790	USD	13.289.852	13.137.821	3,65
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 09 - 15/01/29	441.101	USD	402.910	373.085	0,10
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,38 % 02 - 15/01/12	7.390.560	USD	5.565.743	5.759.025	1,60

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,38 % 01 - 15/04/32	3.696.630	USD	3.887.524	3.561.256	0,99
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,50 % 01 - 15/01/11	6.911.685	USD	5.303.772	5.158.854	1,43
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,63 % 98 - 15/04/28	8.722.142	USD	7.779.130	8.401.204	2,33
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,88 % 99 - 15/04/29	33.261.250	USD	34.278.144	33.331.271	9,26
			196.021.503	194.207.047	53,96
Total – Obligations			343.491.876	340.584.755	94,62
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			343.491.876	340.584.755	94,62
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0,50 % 05 - 10/06/15	200.600.000	JPY	1.154.178	1.815.986	0,51
Japanese Government CPI Linked Bond 1,00 % 06 - 10/06/16	149.700.000	JPY	1.419.428	1.365.656	0,38
Japanese Government CPI Linked Bond 1,10 % 06 - 10/12/16	445.950.000	JPY	3.978.127	4.109.217	1,14
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10/06/17	349.650.000	JPY	2.126.576	3.226.679	0,90
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10/12/17	446.400.000	JPY	3.977.688	4.118.287	1,14
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 - 10/06/18	148.050.000	JPY	969.986	1.371.830	0,38
			13.625.983	16.007.655	4,45
Total – Obligations			13.625.983	16.007.655	4,45
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			13.625.983	16.007.655	4,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			357.117.859	356.592.410	99,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				358.913.549	99,71

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,85 % 04 - 25/07/19	3.843.490	EUR	3.983.053	4.020.813	1,88
France OAT 1,00 % 05 - 25/07/17	12.416.550	EUR	12.165.735	12.696.295	5,94
France OAT 1,10 % 10 - 25/07/22	5.604.390	EUR	5.604.947	5.328.878	2,49
France OAT 1,30 % 10 - 25/07/19	8.127.680	EUR	8.535.274	8.268.858	3,86
France OAT 1,60 % 04 - 25/07/11	15.110.280	EUR	14.784.038	15.388.914	7,20
France OAT 1,60 % 04 - 25/07/15	16.290.605	EUR	17.053.671	17.153.355	8,02
France OAT 2,10 % 08 - 25/07/23	3.663.380	EUR	3.565.254	3.979.325	1,86
France OAT 2,25 % 04 - 25/07/20	13.185.095	EUR	13.719.485	14.253.219	6,66
France OAT 2,50 % 03 - 25/07/13	14.783.730	EUR	15.616.457	15.945.731	7,46
France OAT 3,15 % 02 - 25/07/32	2.323.340	EUR	2.536.579	2.934.704	1,37
			97.564.493	99.970.092	46,74
Allemagne					
Bundesobligation Inflation Linked 1,50 % 06 - 15/04/16	18.782.572	EUR	19.239.010	19.927.370	9,32
Bundesobligation Inflation Linked 2,25 % 07 - 15/04/13	11.604.384	EUR	12.099.018	12.318.634	5,76
			31.338.028	32.246.004	15,08
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85 % 07 - 15/09/12	5.363.550	EUR	5.381.465	5.454.087	2,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15/09/17	10.155.693	EUR	10.189.064	9.908.300	4,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15/09/21	7.125.720	EUR	7.021.964	6.567.491	3,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15/09/14	14.333.750	EUR	14.724.724	14.497.270	6,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15/09/19	16.849.782	EUR	17.192.963	16.252.457	7,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15/09/35	7.300.930	EUR	7.101.387	6.415.473	3,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 - 15/09/41	8.013.673	EUR	7.907.921	7.029.834	3,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15/09/23	10.727.100	EUR	10.672.181	10.218.056	4,78
			80.191.669	76.342.968	35,70
Total – Obligations			209.094.190	208.559.064	97,52
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			209.094.190	208.559.064	97,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			209.094.190	208.559.064	97,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				210.226.578	98,30

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,30 % 07 - 15/09/17	70.000.000	EUR	75.943.000	75.844.475	5,14
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	10.000.000	EUR	12.050.600	11.257.431	0,76
			87.993.600	87.101.906	5,90
France					
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	5.000.000	EUR	4.974.164	5.003.900	0,34
France OAT 1,00 % 05 - 25/07/17	10.581.060	EUR	10.652.073	10.819.451	0,73
France OAT 1,60 % 04 - 25/07/11	8.394.600	EUR	8.687.069	8.549.396	0,58
France OAT 1,80 % 07 - 25/07/40	9.254.288	EUR	9.344.289	9.575.690	0,65
France OAT 2,25 % 04 - 25/07/20	11.465.300	EUR	12.351.698	12.394.104	0,84
France OAT 2,50 % 03 - 25/07/13	5.686.050	EUR	6.197.860	6.132.974	0,42
France OAT 3,00 % 01 - 25/07/12	8.885.850	EUR	9.620.834	9.470.095	0,64
France OAT 3,15 % 02 - 25/07/32	7.783.189	EUR	9.704.605	9.831.257	0,67
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	2.000.000	EUR	2.122.300	2.087.471	0,14
France OAT 3,40 % 99 - 25/07/29	9.844.065	EUR	12.563.511	12.753.380	0,86
France OAT 4,00 % 08 - 25/04/18	6.000.000	EUR	6.622.020	6.424.232	0,43
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/11	4.011.000	EUR	4.244.063	4.149.801	0,28
			97.084.486	97.191.751	6,58
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 06 - 14/10/11	9.150.000	EUR	9.409.811	9.354.969	0,63
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	54.450.000	EUR	58.280.842	58.451.416	3,96
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04/01/15	45.000.000	EUR	49.581.000	48.710.574	3,30
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	4.600.000	EUR	5.106.033	5.042.922	0,34
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04/07/39	5.000.000	EUR	6.176.050	5.735.548	0,39
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20/06/16	15.000.000	EUR	18.530.400	17.901.685	1,21
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/20	17.000.000	EUR	11.757.730	12.877.364	0,87
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/21	114.200.000	EUR	83.141.072	83.237.182	5,64
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/22	123.800.000	EUR	78.251.474	86.556.751	5,86
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/23	92.800.000	EUR	55.787.580	62.250.890	4,22
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/07/23	124.000.000	EUR	72.673.241	81.428.692	5,52
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked 1,75 % 09 - 15/04/20	8.749.390	EUR	9.084.596	9.296.551	0,63
Deutsche Bank AG 0,58 % 07 - 19/12/11	2.830.000.000	JPY	26.290.260	25.986.931	1,76
Deutsche Bank AG 1,62 % 08 - 18/03/11	100.800.000	EUR	101.271.748	100.910.376	6,83
Erste Abwicklungsanstalt 1,10 % 10 - 14/09/12	300.000.000	EUR	299.670.000	299.943.000	20,32
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,88 % 09 - 21/01/19	75.000.000	EUR	78.202.500	78.609.900	5,32
LFA Foerderbank Bayern 0,98 % 07 - 21/08/17	140.000.000	EUR	137.697.855	137.991.420	9,35
NRW.BANK 1,09 % 07 - 23/08/12	50.000.000	EUR	49.735.000	49.989.500	3,39
State of Berlin 4,88 % 07 - 26/06/17	17.000.000	EUR	18.521.500	18.864.201	1,28
			1.169.168.692	1.193.139.872	80,82

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 01 - 01/08/11	45.000.000	EUR	45.854.100 45.854.100	45.794.250 45.794.250	3,10 3,10
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38 % 04 - 15/01/25	22.568.224	USD	17.257.243 17.257.243	18.720.268 18.720.268	1,27 1,27
Total – Obligations			1.417.358.121	1.441.948.047	97,67
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.417.358.121	1.441.948.047	97,67
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/05/12	22.900.000	EUR	22.384.027 22.384.027	22.144.071 22.144.071	1,50 1,50
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	39.500.000	EUR	37.801.500 37.801.500	38.736.110 38.736.110	2,62 2,62
Total – Obligations			60.185.527	60.880.181	4,12
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			60.185.527	60.880.181	4,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			1.477.543.648	1.502.828.228	101,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.515.373.972	102,64

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Dexia Municipal Agency 4,00 % 04 - 26/01/11	4.000.000	EUR	4.083.160	4.006.508	3,21
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	5.150.000	EUR	5.243.524	5.154.017	4,13
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	2.000.000	EUR	2.169.600	2.125.622	1,71
			11.496.284	11.286.147	9,05
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	12.000.000	EUR	13.319.280	13.155.448	10,55
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	2.000.000	EUR	2.271.230	2.218.765	1,78
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	1.500.000	EUR	1.625.220	1.595.620	1,28
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/20	29.300.000	EUR	23.354.005	22.194.515	17,81
			40.569.735	39.164.348	31,42
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	1.000.000	EUR	1.008.000	1.000.696	0,80
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38 % 05 - 18/01/16	9.000.000	EUR	9.002.200	9.179.489	7,36
Ireland 4,50 % 07 - 18/10/18	15.000.000	EUR	11.703.000	11.511.256	9,24
			21.713.200	21.691.441	17,40
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 31/07/14	2.500.000	EUR	2.439.500	2.573.170	2,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	6.000.000	EUR	6.418.200	6.061.144	4,86
			8.857.700	8.634.314	6,93
Pays-Bas					
Netherlands 3,50 % 10 - 15/07/20	15.000.000	EUR	15.457.200	15.436.226	12,39
Netherlands 5,00 % 01 - 15/07/11	1.500.000	EUR	1.565.685	1.534.419	1,23
			17.022.885	16.970.645	13,62
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	4.000.000	EUR	4.150.270	4.033.390	3,24
			4.150.270	4.033.390	3,24
Espagne					
AyT Cédulas Cajas IV Fondo de Titulizacion de Activos 4,00 % 03 - 13/03/13	4.500.000	EUR	4.470.890	4.374.292	3,51
Banco Espanol de Credito SA 2,75 % 05 - 07/09/12	3.100.000	EUR	3.056.569	3.044.538	2,44
			7.527.459	7.418.830	5,95
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	10.000.000	EUR	10.077.700	11.067.500	8,88
			10.077.700	11.067.500	8,88
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 4,50 % 03 - 23/10/13	1.000.000	EUR	981.520	1.040.184	0,83

db x-trackers II

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF (suite)

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Nationwide Building Society 3,50 % 05 - 07/12/15	1.160.000	EUR	1.050.299	1.164.980	0,94
			2.031.819	2.205.164	1,77
Total – Obligations			123.447.052	122.471.779	98,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			123.447.052	122.471.779	98,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			123.447.052	122.471.779	98,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				124.445.990	99,85

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	6.000.000	EUR	6.722.250	6.671.637	26,91
			6.722.250	6.671.637	26,91
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/07/22	3.000.000	EUR	2.163.141	2.050.962	8,27
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	2.000.000	EUR	1.990.307	1.995.496	8,05
State of Berlin 4,88 % 07 - 26/06/17	3.000.000	EUR	3.359.100	3.328.977	13,42
			7.512.548	7.375.435	29,74
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 31/07/14	2.000.000	EUR	1.951.600	2.058.536	8,30
			1.951.600	2.058.536	8,30
Espagne					
AyT Cédulas Cajas VIII Fondo de Titulizacion de Activos 4,00 % 04 - 18/11/14	3.000.000	EUR	2.838.180	2.802.036	11,30
			2.838.180	2.802.036	11,30
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	2.000.000	EUR	2.015.540	2.213.500	8,93
			2.015.540	2.213.500	8,93
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 4,50 % 03 - 23/10/13	1.000.000	EUR	981.520	1.040.185	4,19
			981.520	1.040.185	4,19
Total – Obligations			22.021.638	22.161.329	89,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			22.021.638	22.161.329	89,37
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	1.000.000	EUR	930.000	980.661	3,96
			930.000	980.661	3,96
Total – Obligations			930.000	980.661	3,96
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			930.000	980.661	3,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			22.951.638	23.141.990	93,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				23.318.375	94,04

État des portefeuilles

au 31 décembre 2010

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	15.000.000	EUR	16.758.600	16.679.094	6,05
			16.758.600	16.679.094	6,05
France					
France OAT 3,75 % 07 - 25/04/17	35.000.000	EUR	37.154.950	37.164.904	13,49
France OAT 4,75 % 04 - 25/04/35	1.100.000	EUR	1.314.720	1.248.933	0,45
			38.469.670	38.413.837	13,94
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	20.000.000	EUR	21.830.000	21.752.942	7,89
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	5.000.000	EUR	5.572.950	5.481.437	1,99
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 01 - 04/07/11	27.452.000	EUR	28.626.843	28.053.858	10,18
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/20	25.000.000	EUR	19.926.625	18.937.300	6,87
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 16/03/12	20.000.000	EUR	20.062.800	20.084.654	7,29
Deutsche Bank AG 1,62 % 08 - 18/03/11	5.500.000	EUR	5.528.215	5.506.022	2,00
Eurohypo AG 4,50 % 08 - 28/08/13	6.000.000	EUR	6.253.080	6.377.745	2,31
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	10.000.000	EUR	9.830.000	10.668.850	3,87
Westfaelische Landschaft-Bodenkredit AG 4,00 % 07 - 14/03/14	6.000.000	EUR	6.137.400	6.358.023	2,31
			123.767.913	123.220.831	44,71
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38 % 05 - 18/01/16	5.000.000	EUR	4.988.750	5.099.716	1,85
			4.988.750	5.099.716	1,85
Italie					
BancApulia 3,75 % 05 - 01/08/15	5.000.000	EUR	4.651.000	5.021.750	1,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/02/15	3.000.000	EUR	3.197.280	3.071.181	1,12
			7.848.280	8.092.931	2,94
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	18.000.000	EUR	19.299.600	19.154.687	6,95
			19.299.600	19.154.687	6,95
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	26.500.000	EUR	28.149.500	29.328.875	10,64
			28.149.500	29.328.875	10,64
Royaume-Uni					
Lloyds TSB Bank PLC 2,73 % 10 - 25/07/17	15.000.000	EUR	14.679.000	14.837.250	5,38
Royal Bank of Scotland PLC 2,99 % 10 - 25/07/17	15.000.000	EUR	15.130.500	14.110.950	5,12
			29.809.500	28.948.200	10,50
Total – Obligations			269.091.813	268.938.171	97,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			269.091.813	268.938.171	97,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			269.091.813	268.938.171	97,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				273.423.291	99,21

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	800.000	EUR	741.600	828.543	9,66
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	500.000	EUR	466.810	521.868	6,09
France OAT 3,50 % 05 - 25/04/15	1.500.000	EUR	1.557.720	1.590.195	18,54
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	200.000	EUR	200.724	217.904	2,54
			2.966.854	3.158.510	36,83
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	500.000	EUR	504.800	548.144	6,39
			504.800	548.144	6,39
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	500.000	EUR	506.250	500.348	5,83
			506.250	500.348	5,83
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1.000.000	EUR	1.033.050	1.025.555	11,96
			1.033.050	1.025.555	11,96
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 01 - 15/07/11	1.500.000	EUR	1.580.325	1.534.419	17,89
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1.000.000	EUR	1.080.200	1.064.149	12,41
			2.660.525	2.598.568	30,30
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31/10/14	500.000	EUR	512.250	485.161	5,66
			512.250	485.161	5,66
Total – Obligations			8.183.729	8.316.286	96,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8.183.729	8.316.286	96,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			8.183.729	8.316.286	96,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				8.471.957	98,78

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

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	500.000	EUR	463.500	517.839	11,33
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	500.000	EUR	466.810	521.868	11,41
			930.310	1.039.707	22,74
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	500.000	EUR	504.800	548.144	11,99
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	200.000	EUR	217.818	212.749	4,66
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	100.000	EUR	99.922	99.775	2,18
			822.540	860.668	18,83
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	500.000	EUR	444.550	424.355	9,28
			444.550	424.355	9,28
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1.000.000	EUR	1.033.050	1.025.555	22,43
			1.033.050	1.025.555	22,43
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1.000.000	EUR	1.080.200	1.064.150	23,28
			1.080.200	1.064.150	23,28
Total – Obligations			4.310.650	4.414.435	96,56
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.310.650	4.414.435	96,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4.310.650	4.414.435	96,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.501.511	98,47

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,50 % 06 - 15/09/21	4.000.000	EUR	3.686.000	4.002.863	10,48
			3.686.000	4.002.863	10,48
France					
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	500.000	EUR	463.500	517.839	1,35
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	3.000.000	EUR	3.195.900	3.188.433	8,35
			3.659.400	3.706.272	9,70
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 - 04/01/17	4.000.000	EUR	4.368.240	4.330.116	11,34
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	2.000.000	EUR	2.019.200	2.192.575	5,74
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	1.900.000	EUR	2.071.418	2.021.119	5,29
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/20	5.000.000	EUR	3.985.325	3.787.460	9,92
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	8.000.000	EUR	7.971.709	7.981.984	20,90
			20.415.892	20.313.254	53,19
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15/06/15	3.000.000	EUR	3.043.140	2.911.798	7,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	1.000.000	EUR	1.057.843	1.010.191	2,65
			4.100.983	3.921.989	10,27
Portugal					
Portugal 5,15 % 01 - 15/06/11	7.000.000	EUR	7.161.700	6.996.500	18,32
			7.161.700	6.996.500	18,32
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	10.000.000	EUR	11.228.000	11.067.500	28,98
			11.228.000	11.067.500	28,98
Total – Obligations			50.251.975	50.008.378	130,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			50.251.975	50.008.378	130,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			50.251.975	50.008.378	130,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				50.726.772	132,82

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,50 % 06 - 15/09/21	6.000.000	EUR	5.875.200	6.004.295	1,77
			5.875.200	6.004.295	1,77
Belgique					
Belgium 3,25 % 06 - 28/09/16	10.000.000	EUR	10.311.700	9.895.740	2,91
Belgium 4,25 % 03 - 28/09/13	9.000.000	EUR	9.671.310	9.411.066	2,77
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	6.500.000	EUR	7.262.060	7.227.607	2,12
			27.245.070	26.534.413	7,80
France					
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	500.000	EUR	489.145	500.390	0,15
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	8.000.000	EUR	8.386.240	8.251.640	2,42
France OAT 4,00 % 08 - 25/04/18	2.000.000	EUR	1.926.180	2.141.411	0,63
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	15.000.000	EUR	16.314.450	16.008.351	4,71
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/11	4.200.000	EUR	4.479.300	4.345.341	1,28
France OAT 8,50 % 89 - 25/10/19	6.000.000	EUR	8.886.060	8.449.166	2,48
			40.481.375	39.696.299	11,67
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	4.000.000	EUR	4.172.000	4.291.290	1,26
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	61.000.000	EUR	66.335.600	66.748.793	19,62
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	7.250.000	EUR	7.907.213	7.885.441	2,32
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	2.000.000	EUR	2.286.214	2.218.765	0,65
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04/07/28	4.000.000	EUR	4.833.320	4.660.293	1,37
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 16/03/12	15.000.000	EUR	15.004.500	15.063.491	4,43
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,25 % 03 - 23/01/13	2.000.000	EUR	2.087.400	2.105.366	0,62
Deutsche Bank AG 1,62 % 08 - 18/03/11	15.000.000	EUR	15.073.200	15.016.425	4,42
LFA Foerderbank Bayern 0,98 % 07 - 21/08/17	5.500.000	EUR	5.370.310	5.421.092	1,59
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	900.000	EUR	894.041	897.973	0,27
			123.963.798	124.308.929	36,55
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38 % 05 - 18/01/16	5.500.000	EUR	5.491.200	5.609.688	1,65
Ireland 4,50 % 07 - 18/10/18	20.700.000	EUR	16.150.140	15.885.534	4,67
Ireland 5,00 % 02 - 18/04/13	10.000.000	EUR	10.627.000	9.612.687	2,83
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	10.376.000	EUR	9.200.399	8.478.106	2,49
			41.468.739	39.586.015	11,64
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 04 - 01/03/12	20.000.000	EUR	20.164.000	20.100.442	5,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	6.000.000	EUR	6.187.720	6.153.332	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 02 - 01/02/13	7.000.000	EUR	7.392.210	7.253.391	2,13
			33.743.930	33.507.165	9,85
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	11.772.000	EUR	12.769.088	12.527.166	3,68
			12.769.088	12.527.166	3,68

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain 4,40 % 04 - 31/01/15	11.000.000	EUR	11.777.480	11.053.012	3,25
			11.777.480	11.053.012	3,25
Royaume-Uni					
Lloyds TSB Bank PLC 2,73 % 10 - 25/07/17	10.000.000	EUR	9.786.000	9.891.500	2,91
Royal Bank of Scotland PLC 2,99 % 10 - 25/07/17	10.000.000	EUR	10.087.000	9.407.300	2,76
			19.873.000	19.298.800	5,67
Total – Obligations			317.197.680	312.516.094	91,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			317.197.680	312.516.094	91,88
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	6.500.000	EUR	6.175.836	6.374.297	1,87
			6.175.836	6.374.297	1,87
Total – Obligations			6.175.836	6.374.297	1,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			323.373.516	318.890.391	93,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				325.137.036	95,59

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	20.000.000	EUR	24.116.000	22.514.862	2,75
			24.116.000	22.514.862	2,75
Belgique					
Belgium 3,75 % 10 - 28/09/20	20.000.000	EUR	20.985.400	19.635.406	2,40
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	30.000.000	EUR	33.517.200	33.358.188	4,08
Belgium Coupon Strip — 98 - 28/03/13	22.900.000	EUR	21.930.132	21.799.793	2,67
			76.432.732	74.793.387	9,15
Finlande					
Finland 3,88 % 06 - 15/09/17	3.000.000	EUR	3.184.200	3.234.930	0,40
			3.184.200	3.234.930	0,40
France					
Dexia Municipal Agency SA 2,75 % 10 - 25/01/16	7.466.000	EUR	7.453.670	7.278.073	0,89
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	3.500.000	EUR	3.489.430	3.502.730	0,43
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	70.000.000	EUR	71.549.100	71.747.634	8,78
			82.492.200	82.528.437	10,10
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 06 - 14/10/11	13.500.000	EUR	14.108.985	13.802.414	1,69
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04/01/20	75.000.000	EUR	76.749.000	77.155.275	9,44
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	1.900.000	EUR	1.875.376	2.083.886	0,26
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04/07/17	8.000.000	EUR	8.700.640	8.887.374	1,09
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04/07/34	14.500.000	EUR	15.777.595	17.329.856	2,12
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	2.500.000	EUR	2.722.725	2.659.367	0,33
Deutsche Bank AG 1,62 % 08 - 18/03/11	68.000.000	EUR	68.359.940	68.074.460	8,33
LFA Foerderbank Bayern 0,98 % 07 - 21/08/17	2.000.000	EUR	1.997.600	1.971.306	0,24
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	5.000.000	EUR	4.988.677	4.988.740	0,61
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	26.000.000	EUR	27.629.800	27.739.010	3,39
State of Berlin 4,88 % 07 - 26/06/17	30.000.000	EUR	33.591.000	33.289.767	4,07
Westfaelische Landschaft-Bodenkredit AG 3,75 % 06 - 04/11/13	6.000.000	EUR	6.320.820	6.296.240	0,77
			262.822.158	264.277.695	32,34
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	38.000.000	EUR	38.501.600	38.026.448	4,65
Ireland 4,50 % 07 - 18/10/18	52.200.000	EUR	40.726.440	40.059.173	4,90
			79.228.040	78.085.621	9,55
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 15/09/11	12.000.000	EUR	12.502.320	12.112.920	1,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	34.000.000	EUR	35.002.770	34.068.622	4,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/02/15	5.000.000	EUR	5.257.700	5.118.635	0,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	10.000.000	EUR	9.922.800	10.055.220	1,23

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01/11/27	3.000.000	EUR	3.662.070	3.424.028	0,42
			66.347.660	64.779.425	7,93
Pays-Bas					
Netherlands 3,75 % 04 - 15/07/14	10.000.000	EUR	10.484.400	10.778.332	1,32
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	12.000.000	EUR	13.063.111	12.769.792	1,56
Netherlands Coupon Strip — 93 - 15/01/12	45.700.000	EUR	44.953.847	45.372.696	5,55
			68.501.358	68.920.820	8,43
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	1.600.000	EUR	1.704.000	1.613.356	0,20
			1.704.000	1.613.356	0,20
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31/10/14	8.000.000	EUR	8.104.800	7.762.576	0,95
Spain 4,40 % 04 - 31/01/15	30.000.000	EUR	31.864.700	30.144.579	3,69
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	1.800.000	EUR	2.093.526	1.753.914	0,21
Spain Coupon Strip — 98 - 31/01/11	15.000.000	EUR	14.989.344	14.988.960	1,83
Spain Coupon Strip — 99 - 30/07/12	12.200.000	EUR	11.757.783	11.584.559	1,42
Spain Coupon Strip — 98 - 31/01/13	25.900.000	EUR	24.873.812	24.088.295	2,95
			93.683.965	90.322.883	11,05
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	25.000.000	EUR	28.835.000	27.668.750	3,39
			28.835.000	27.668.750	3,39
Total – Obligations			787.347.313	778.740.166	95,29
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			787.347.313	778.740.166	95,29
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/14	11.000.000	EUR	9.882.780	9.620.963	1,18
			9.882.780	9.620.963	1,18
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	2.000.000	EUR	1.842.800	1.961.322	0,24
			1.842.800	1.961.322	0,24
Total – Obligations			11.725.580	11.582.285	1,42
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			11.725.580	11.582.285	1,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			799.072.893	790.322.451	96,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				800.274.047	97,92

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	1.500.000	EUR	1.380.930	1.565.603	0,43
			1.380.930	1.565.603	0,43
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 06 - 14/10/11	11.000.000	EUR	11.247.280	11.246.411	3,10
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.500.000	EUR	1.417.500	1.610.232	0,44
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	6.000.000	EUR	6.543.540	6.565.455	1,81
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	1.000.000	EUR	1.093.570	1.096.287	0,30
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/13	52.500.000	EUR	50.467.255	51.660.000	14,24
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,25 % 03 - 23/01/13	4.000.000	EUR	4.174.800	4.210.732	1,16
Deutsche Hypothekenbank AG 4,25 % 06 - 18/05/16	10.000.000	EUR	11.255.000	10.763.560	2,97
Deutsche Kreditbank AG 3,25 % 09 - 15/07/14	10.000.000	EUR	10.583.000	10.343.650	2,85
Erste Abwicklungsanstalt 1,20 % 03 - 18/11/13	30.000.000	EUR	29.673.000	29.867.070	8,23
Eurohypo AG 3,00 % 09 - 26/01/15	10.000.000	EUR	10.503.900	10.196.086	2,81
Eurohypo AG 3,25 % 05 - 26/10/15	15.000.000	EUR	15.780.900	15.388.577	4,24
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	17.000.000	EUR	16.791.100	16.961.716	4,68
Sparkasse KoelnBonn 3,75 % 08 - 21/02/11	11.400.000	EUR	11.457.570	11.439.113	3,15
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	25.000.000	EUR	26.359.300	26.672.125	7,35
WL BANK AG Westfaelische Landschaft Bodenkreditbank 2,50 % 10 - 01/09/15	10.000.000	EUR	10.372.000	10.033.723	2,77
			217.719.715	218.054.737	60,10
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38 % 05 - 18/01/16	23.600.000	EUR	22.607.320	24.070.660	6,64
			22.607.320	24.070.660	6,64
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/02/15	5.325.000	EUR	5.421.915	5.451.346	1,50
			5.421.915	5.451.346	1,50
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 06 - 15/07/16	6.000.000	EUR	6.697.020	6.534.342	1,80
			6.697.020	6.534.342	1,80
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	68.000.000	EUR	72.594.150	75.259.000	20,74
			72.594.150	75.259.000	20,74
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 4,50 % 03 - 23/10/13	5.000.000	EUR	5.072.450	5.200.923	1,43
			5.072.450	5.200.923	1,43

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis					
United States Treasury Notes 5,25 % 98 - 15/11/28	12.000.000	USD	10.678.936 10.678.936	10.251.664 10.251.664	2,83 2,83
Total – Obligations			342.172.436	346.388.275	95,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			342.172.436	346.388.275	95,47
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/14	10.000.000	EUR	8.960.917 8.960.917	8.746.330 8.746.330	2,41 2,41
Total – Obligations			8.960.917	8.746.330	2,41
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			8.960.917	8.746.330	2,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			351.133.353	355.134.605	97,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				359.557.245	99,10

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	1.000.000	EUR	655.366	892.265	14,31
			655.366	892.265	14,31
France					
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	1.000.000	EUR	788.155	883.818	14,17
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	1.000.000	EUR	641.715	884.192	14,18
France OAT 4,00 % 04 - 25/10/14	1.000.000	EUR	793.372	925.601	14,84
			2.223.242	2.693.611	43,19
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 06 - 14/10/11	600.000	EUR	519.855	525.635	8,43
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.000.000	EUR	653.868	919.834	14,75
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	950.000	EUR	769.383	885.368	14,20
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 01 - 04/07/11	500.000	EUR	424.929	437.825	7,02
			2.368.035	2.768.662	44,40
Total – Obligations			5.246.643	6.354.538	101,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.246.643	6.354.538	101,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			5.246.643	6.354.538	101,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.508.321	104,36

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,13 % 07 - 22/11/37	781.872	GBP	792.494	885.861	24,56
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,88 % 07 - 22/11/22	549.205	GBP	601.949	626.791	17,38
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 82 - 23/08/11	200.000	GBP	588.820	619.430	17,18
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 85 - 16/08/13	250.000	GBP	583.075	697.260	19,33
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26/07/16	200.000	GBP	568.320	627.098	17,39
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17/07/24	200.000	GBP	477.540	566.676	15,71
			3.612.198	4.023.116	111,55
Total – Obligations			3.612.198	4.023.116	111,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.612.198	4.023.116	111,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			3.612.198	4.023.116	111,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.047.162	112,22

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 5,00 % 02 - 15/07/12	7.045.000	EUR	10.138.661	10.025.562	6,54
			10.138.661	10.025.562	6,54
France					
Dexia Municipal Agency 4,00 % 04 - 26/01/11	2.000.000	EUR	3.090.030	2.687.467	1,75
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	1.000.000	EUR	1.465.653	1.383.749	0,90
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/23	2.000.000	EUR	2.782.956	2.874.460	1,88
France OAT 5,75 % 01 - 25/10/32	2.000.000	EUR	3.638.101	3.428.743	2,24
			10.976.740	10.374.419	6,77
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,25 % 00 - 04/01/11	1.000.000	EUR	1.289.471	1.341.551	0,87
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20/06/16	2.000.000	EUR	3.556.052	3.202.136	2,09
Deutsche Bank AG 1,62 % 08 - 18/03/11	2.500.000	EUR	3.908.338	3.357.549	2,19
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	2.000.000	EUR	2.570.838	2.677.059	1,75
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	14.000.000	EUR	18.855.479	20.037.926	13,08
			30.180.178	30.616.221	19,98
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 07 - 15/10/12	5.000.000	EUR	6.614.977	6.869.163	4,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 31/07/14	5.500.000	EUR	7.371.891	7.594.484	4,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	15.895.000	EUR	21.249.430	21.541.253	14,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	2.500.000	EUR	3.914.907	3.614.533	2,36
			39.151.205	39.619.433	25,85
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 01 - 15/07/11	1.000.000	EUR	1.456.674	1.372.334	0,90
Netherlands 5,50 % 98 - 15/01/28	3.000.000	EUR	5.231.653	5.030.966	3,28
			6.688.327	6.403.300	4,18
Espagne					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2.000.000	EUR	3.570.899	2.614.406	1,71
			3.570.899	2.614.406	1,71
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	6.000.000	EUR	8.386.475	8.908.568	5,81
			8.386.475	8.908.568	5,81
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38 % 07 - 15/01/27	16.268.400	USD	17.924.288	18.079.528	11,80
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 09 - 15/01/29	15.280.650	USD	17.172.421	17.338.770	11,31
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	3.500.000	USD	3.412.500	3.550.313	2,32

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 4,75 % 07 - 15/02/37	7.400.000	USD	7.501.750 46.010.959	7.952.691 46.921.302	5,19 30,62
Total – Obligations			155.103.444	155.483.211	101,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			155.103.444	155.483.211	101,46
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	4.000.000	EUR	5.695.632 5.695.632	5.262.426 5.262.426	3,43 3,43
Total – Obligations			5.695.632	5.262.426	3,43
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			5.695.632	5.262.426	3,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			160.799.076	160.745.637	104,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				163.399.574	106,63

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	1.000.000	EUR	754.664	892.265	1,42
Austria 4,30 % 07 - 15/09/17	6.000.000	EUR	5.544.858	5.570.438	8,85
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	400.000	EUR	378.463	385.844	0,61
Austria 5,00 % 02 - 15/07/12	250.000	EUR	222.167	227.234	0,36
			6.900.152	7.075.781	11,24
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	3.000.000	EUR	2.805.871	2.858.345	4,54
			2.805.871	2.858.345	4,54
Finlande					
Finland 3,88 % 06 - 15/09/17	2.500.000	EUR	2.256.910	2.309.914	3,67
			2.256.910	2.309.914	3,67
France					
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	350.000	EUR	291.508	300.137	0,48
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	2.000.000	EUR	1.361.596	1.767.635	2,81
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	3.500.000	EUR	3.146.005	3.106.026	4,93
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	650.000	EUR	611.009	602.412	0,96
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/11	500.000	EUR	433.454	443.258	0,70
			5.843.572	6.219.468	9,88
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 08 - 12/04/13	6.000.000	EUR	5.341.574	5.431.792	8,63
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.500.000	EUR	1.360.624	1.379.751	2,19
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	500.000	EUR	465.997	469.897	0,75
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	500.000	EUR	336.184	464.832	0,74
Bundesrepublik Deutschland 4,50 % 03 - 04/01/13	3.460.000	EUR	3.242.978	3.178.768	5,05
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 01 - 04/07/11	3.400.000	EUR	3.113.327	2.977.211	4,73
Bundesrepublik Deutschland 5,25 % 00 - 04/01/11	2.000.000	EUR	1.429.179	1.713.729	2,72
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	500.000	EUR	612.106	591.672	0,94
			15.901.969	16.207.652	25,75
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	1.000.000	EUR	863.743	857.461	1,36
			863.743	857.461	1,36
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01/02/17	8.000.000	EUR	6.989.348	6.819.781	10,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 07 - 15/10/12	2.000.000	EUR	1.804.721	1.754.967	2,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	4.500.000	EUR	4.402.803	4.155.561	6,60
			13.196.872	12.730.309	20,22
Pays-Bas					
Netherlands 3,25 % 05 - 15/07/15	2.500.000	EUR	2.202.597	2.265.484	3,60
Netherlands 4,00 % 06 - 15/07/16	8.000.000	EUR	7.343.394	7.465.395	11,86

db x-trackers II

db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF (suite)

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands 5,00 % 01 - 15/07/11	1.900.000	EUR	1.354.218	1.665.400	2,65
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1.350.000	EUR	1.190.585	1.230.973	1,95
			12.090.794	12.627.252	20,06
États-Unis					
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15/08/23	600.000	USD	474.455	481.669	0,76
			474.455	481.669	0,76
Total – Obligations			60.334.338	61.367.851	97,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			60.334.338	61.367.851	97,48
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/14	1.000.000	EUR	749.101	749.442	1,19
			749.101	749.442	1,19
Total – Obligations			749.101	749.442	1,19
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			749.101	749.442	1,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			61.083.439	62.117.293	98,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				63.286.639	100,53

db x-trackers II

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	500.000	EUR	508.500	536.432	1,80
			508.500	536.432	1,80
Finlande					
Finland 3,13 % 09 - 15/09/14	4.000.000	EUR	4.053.200	4.227.419	14,23
			4.053.200	4.227.419	14,23
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500.000	EUR	492.450	515.946	1,74
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	2.000.000	EUR	2.157.600	2.125.622	7,15
			2.650.050	2.641.568	8,89
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 08 - 12/04/13	2.000.000	EUR	2.139.840	2.113.050	7,11
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	4.000.000	EUR	4.257.760	4.387.129	14,77
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	5.000.000	EUR	5.459.050	5.471.212	18,42
			11.856.650	11.971.391	40,30
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15/04/15	4.000.000	EUR	4.073.640	3.897.862	13,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	4.000.000	EUR	4.193.120	4.102.221	13,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500.000	EUR	512.855	502.761	1,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 02 - 01/02/13	2.000.000	EUR	2.135.900	2.072.398	6,98
			10.915.515	10.575.242	35,60
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500.000	EUR	540.750	532.075	1,79
			540.750	532.075	1,79
Total – Obligations			30.524.665	30.484.127	102,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			30.524.665	30.484.127	102,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			30.524.665	30.484.127	102,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				31.080.157	104,62

db x-trackers II

db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Singapour					
Singapore 2,38 % 10 - 01/04/17	5.000.000	SGD	5.052.500	5.107.000	12,60
Singapore 2,50 % 09 - 01/06/19	5.000.000	SGD	4.952.500	4.950.000	12,21
Singapore 2,88 % 08 - 01/07/15	8.000.000	SGD	8.572.000	8.512.800	21,01
Singapore 3,50 % 07 - 01/03/27	5.000.000	SGD	5.150.000	5.199.500	12,83
Singapore 3,63 % 04 - 01/07/14	5.000.000	SGD	5.557.500	5.461.500	13,48
Singapore 4,00 % 03 - 01/09/18	10.000.000	SGD	11.125.000	11.090.000	27,36
			40.409.500	40.320.800	99,49
Total – Obligations			40.409.500	40.320.800	99,49
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			40.409.500	40.320.800	99,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			40.409.500	40.320.800	99,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				40.760.869	100,58

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 4,25 % 03 - 28/09/13	1.500.000	EUR	1.595.085	1.568.511	17,65
			1.595.085	1.568.511	17,65
France					
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	1.000.000	EUR	1.064.300	1.062.811	11,96
			1.064.300	1.062.811	11,96
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	2.000.000	EUR	2.183.620	2.188.485	24,63
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	1.000.000	EUR	1.084.490	1.109.383	12,49
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	1.500.000	EUR	2.165.055	2.071.280	23,31
			5.433.165	5.369.148	60,43
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	500.000	EUR	501.000	500.348	5,63
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	500.000	EUR	445.550	424.355	4,78
			946.550	924.703	10,41
Total – Obligations			9.039.100	8.925.173	100,45
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9.039.100	8.925.173	100,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			9.039.100	8.925.173	100,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.192.028	103,45

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	500.000	EUR	565.110	562.872	9,20
Austria 5,00 % 02 - 15/07/12	1.000.000	EUR	1.076.700	1.060.768	17,33
			1.641.810	1.623.640	26,53
France					
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	1.500.000	EUR	1.596.450	1.594.217	26,05
			1.596.450	1.594.217	26,05
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	500.000	EUR	545.905	547.121	8,94
			545.905	547.121	8,94
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	500.000	EUR	501.000	500.348	8,18
			501.000	500.348	8,18
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	1.000.000	EUR	1.041.420	986.515	16,12
			1.041.420	986.515	16,12
Espagne					
AyT Cédulas Cajas IV Fondo de Titulizacion de Activos 4,00 % 03 - 13/03/13	1.000.000	EUR	1.007.810	972.065	15,89
			1.007.810	972.065	15,89
Total – Obligations			6.334.395	6.223.906	101,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.334.395	6.223.906	101,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			6.334.395	6.223.906	101,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.392.758	104,47

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	1.500.000	EUR	1.532.550	1.609.296	13,88
			1.532.550	1.609.296	13,88
Finlande					
Finland 3,88 % 06 - 15/09/17	2.500.000	EUR	2.735.250	2.695.775	23,25
			2.735.250	2.695.775	23,25
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	1.500.000	EUR	1.479.300	1.547.839	13,35
			1.479.300	1.547.839	13,35
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	1.550.000	EUR	1.677.968	1.685.853	14,54
Bundesrepublik Deutschland 5,63 % 98 - 04/01/28	2.000.000	EUR	2.601.980	2.546.424	21,96
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	3.000.000	EUR	2.985.720	2.993.244	25,82
			7.265.668	7.225.521	62,32
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	1.500.000	EUR	1.548.660	1.508.283	13,01
			1.548.660	1.508.283	13,01
Pays-Bas					
Netherlands 3,25 % 05 - 15/07/15	2.500.000	EUR	2.656.275	2.643.923	22,80
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1.500.000	EUR	1.627.200	1.596.224	13,77
			4.283.475	4.240.147	36,57
Espagne					
Banco Espanol de Credito SA 2,75 % 05 - 07/09/12	2.000.000	EUR	2.024.020	1.964.218	16,94
			2.024.020	1.964.218	16,94
Total – Obligations			20.868.923	20.791.079	179,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			20.868.923	20.791.079	179,32
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/14	1.000.000	EUR	899.278	874.633	7,54
			899.278	874.633	7,54
Total – Obligations			899.278	874.633	7,54
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			899.278	874.633	7,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			21.768.201	21.665.712	186,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				22.057.657	190,24

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	1.000.000	EUR	974.200	1.041.314	8,92
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	500.000	EUR	510.850	536.432	4,60
			1.485.050	1.577.746	13,52
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	2.000.000	EUR	2.234.480	2.223.879	19,05
			2.234.480	2.223.879	19,05
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500.000	EUR	493.100	515.946	4,42
France OAT 5,75 % 01 - 25/10/32	1.200.000	EUR	1.435.860	1.533.484	13,14
			1.928.960	2.049.430	17,56
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 06 - 14/10/11	2.100.000	EUR	2.195.389	2.147.042	18,40
			2.195.389	2.147.042	18,40
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1.000.000	EUR	1.047.370	1.025.555	8,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500.000	EUR	516.220	502.761	4,31
			1.563.590	1.528.316	13,10
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500.000	EUR	542.400	532.075	4,56
			542.400	532.075	4,56
Espagne					
Banco Santander SA 2,50 % 05 - 28/01/11	1.500.000	EUR	1.503.300	1.500.175	12,85
			1.503.300	1.500.175	12,85
Total – Obligations			11.453.169	11.558.663	99,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11.453.169	11.558.663	99,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			11.453.169	11.558.663	99,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				11.701.303	100,26

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX
ETFÉtat des portefeuilles
au 31 décembre 2010

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	500.000	EUR	510.850	536.432	3,38
			510.850	536.432	3,38
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500.000	EUR	493.100	515.946	3,25
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	2.300.000	EUR	2.605.279	2.505.896	15,77
			3.098.379	3.021.842	19,02
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 06 - 14/10/11	500.000	EUR	523.485	511.201	3,22
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	500.000	EUR	545.905	547.121	3,44
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	2.800.000	EUR	3.049.452	2.978.491	18,74
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	3.000.000	EUR	2.996.610	2.993.244	18,84
			7.115.452	7.030.057	44,24
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 07 - 15/10/12	2.000.000	EUR	2.125.020	2.048.126	12,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500.000	EUR	516.220	502.761	3,16
			2.641.240	2.550.887	16,05
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500.000	EUR	542.400	532.075	3,35
			542.400	532.075	3,35
Total – Obligations			13.908.321	13.671.293	86,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13.908.321	13.671.293	86,04
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	1.000.000	EUR	974.100	980.661	6,17
			974.100	980.661	6,17
Total – Obligations			974.100	980.661	6,17
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			974.100	980.661	6,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			14.882.421	14.651.954	92,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				14.833.777	93,36

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2010

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	500.000	EUR	510.850	536.432	5,36
			510.850	536.432	5,36
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500.000	EUR	493.100	515.946	5,16
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	2.000.000	EUR	2.152.820	2.163.209	21,62
			2.645.920	2.679.155	26,78
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 06 - 14/10/11	500.000	EUR	523.485	511.201	5,11
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	2.000.000	EUR	2.168.480	2.193.564	21,93
			2.691.965	2.704.765	27,04
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01/08/16	2.000.000	EUR	2.091.440	1.982.780	19,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1.000.000	EUR	1.075.150	1.025.555	10,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500.000	EUR	516.220	502.761	5,03
			3.682.810	3.511.096	35,10
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500.000	EUR	542.400	532.075	5,32
			542.400	532.075	5,32
Total – Obligations			10.073.945	9.963.523	99,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10.073.945	9.963.523	99,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			10.073.945	9.963.523	99,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				10.154.096	101,51

db x-trackers II

db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Corée					
Korea Monetary Stabilization Bond 3,79 % 09 - 27/05/11	5.800.000.000	KRW	6.705.214	6.606.867	24,50
Korea Monetary Stabilization Bond 4,28 % 09 - 30/04/11	5.200.000.000	KRW	6.524.902	5.952.213	22,07
Korea Treasury Bond 4,00 % 09 - 10/06/12	350.000.000	KRW	403.402	400.523	1,48
Korea Treasury Bond 4,75 % 09 - 10/03/14	4.500.000.000	KRW	5.272.705	5.303.271	19,66
			18.906.223	18.262.874	67,71
Total – Obligations			18.906.223	18.262.874	67,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18.906.223	18.262.874	67,71
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Singapour					
Singapore 1,63 % 08 - 01/04/13	2.000.000	SGD	2.059.000	2.049.000	7,60
Singapore 3,63 % 04 - 01/07/14	4.200.000	SGD	4.668.095	4.587.660	17,01
Singapore 4,00 % 03 - 01/09/18	2.000.000	SGD	2.351.000	2.218.000	8,22
			9.078.095	8.854.660	32,83
Total – Obligations			9.078.095	8.854.660	32,83
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			9.078.095	8.854.660	32,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			27.984.318	27.117.534	100,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				27.371.540	101,48

db x-trackers II

db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	100.000	EUR	146.625	140.770	25,22
			146.625	140.770	25,22
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	100.000	EUR	167.095	133.017	23,84
			167.095	133.017	23,84
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	100.000	EUR	115.344	106.128	19,02
			115.344	106.128	19,02
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	100.000	EUR	165.089	134.764	24,15
			165.089	134.764	24,15
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 01 - 15/07/11	100.000	EUR	163.531	127.915	22,92
			163.531	127.915	22,92
États-Unis					
United States Treasury Notes 7,13 % 93 - 15/02/23	100.000	USD	158.366	125.193	22,43
			158.366	125.193	22,43
Total – Obligations			916.050	767.787	137,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			916.050	767.787	137,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			916.050	767.787	137,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				786.490	140,93

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 1,00 % 05 - 25/07/17	755.790	EUR	750.434	772.818	11,38
France OAT 3,40 % 99 - 25/07/29	477.288	EUR	578.499	618.346	9,10
			1.328.933	1.391.164	20,48
Allemagne					
Bundesobligation Inflation Linked 2,25 % 07 - 15/04/13	752.136	EUR	797.002	798.430	11,76
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	1.000.000	EUR	1.111.020	1.094.242	16,11
			1.908.022	1.892.672	27,87
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	500.000	EUR	501.050	500.348	7,37
			501.050	500.348	7,37
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85 % 07 - 15/09/12	965.439	EUR	988.749	981.736	14,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15/09/17	764.407	EUR	793.907	745.786	10,98
			1.782.656	1.727.522	25,43
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31/10/14	500.000	EUR	480.050	485.161	7,14
			480.050	485.161	7,14
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38 % 07 - 15/01/27	1.084.560	USD	951.908	898.439	13,23
			951.908	898.439	13,23
Total – Obligations			6.952.619	6.895.306	101,52
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.952.619	6.895.306	101,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			6.952.619	6.895.306	101,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.992.396	102,95

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3,50 % 05 - 25/04/15	1.000.000	EUR	942.740	908.388	17,89
			942.740	908.388	17,89
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.000.000	EUR	947.425	919.834	18,11
			947.425	919.834	18,11
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	500.000	EUR	481.349	439.381	8,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	500.000	EUR	428.233	422.655	8,32
			909.582	862.036	16,97
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31/10/14	500.000	EUR	421.914	415.717	8,19
			421.914	415.717	8,19
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07/09/16	1.500.000	GBP	1.576.770	1.617.339	31,85
			1.576.770	1.617.339	31,85
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	500.000	USD	303.537	323.946	6,38
			303.537	323.946	6,38
Total – Obligations			5.101.968	5.047.260	99,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.101.968	5.047.260	99,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			5.101.968	5.047.260	99,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.135.300	101,13

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2010

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	1.000.000	EUR	1.477.104	1.491.723	4,32
			1.477.104	1.491.723	4,32
France					
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	500.000	EUR	697.154	686.990	1,99
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	2.200.000	EUR	2.955.665	3.149.815	9,12
			3.652.819	3.836.805	11,11
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	2.000.000	EUR	2.860.650	2.935.964	8,50
Bundesrepublik Deutschland 5,63 % 98 - 04/01/28	2.000.000	EUR	3.372.495	3.416.156	9,89
			6.233.145	6.352.120	18,39
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 08 - 15/04/13	5.000.000	EUR	7.139.480	6.883.459	19,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	700.000	EUR	970.363	926.422	2,68
			8.109.843	7.809.881	22,61
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 06 - 15/07/16	4.000.000	EUR	6.095.184	5.844.101	16,92
			6.095.184	5.844.101	16,92
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	700.000	EUR	1.059.592	946.925	2,74
			1.059.592	946.925	2,74
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31/10/14	1.000.000	EUR	1.321.605	1.301.736	3,77
			1.321.605	1.301.736	3,77
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	400.000	USD	394.938	405.750	1,17
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15/05/38	2.700.000	USD	2.670.891	2.781.842	8,06
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15/08/23	2.300.000	USD	2.793.321	2.890.813	8,37
United States Treasury Notes 7,13 % 93 - 15/02/23	400.000	USD	525.375	537.250	1,56
			6.384.525	6.615.655	19,16
Total – Obligations			34.333.817	34.198.946	99,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			34.333.817	34.198.946	99,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			34.333.817	34.198.946	99,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				34.782.261	100,71

db x-trackers II

db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	1.000.000	EUR	935.290	952.781	21,03
			935.290	952.781	21,03
Allemagne					
LFA Foerderbank Bayern 0,98 % 07 - 21/08/17	1.500.000	EUR	1.248.239	1.266.857	27,96
			1.248.239	1.266.857	27,96
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	500.000	EUR	462.851	439.381	9,70
			462.851	439.381	9,70
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31/10/14	1.500.000	EUR	1.274.755	1.247.152	27,52
			1.274.755	1.247.152	27,52
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07/09/16	1.000.000	GBP	1.056.200	1.078.226	23,80
			1.056.200	1.078.226	23,80
États-Unis					
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15/05/38	300.000	USD	206.684	197.422	4,36
			206.684	197.422	4,36
Total – Obligations			5.184.019	5.181.819	114,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.184.019	5.181.819	114,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			5.184.019	5.181.819	114,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.213.463	115,07

db x-trackers II

db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 09 - 15/04/14	5.167.350	USD	5.357.952	5.434.197	20,02
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,38 % 10 - 15/01/20	1.517.145	USD	1.523.707	1.576.646	5,81
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,88 % 03 - 15/07/13	1.190.850	USD	1.267.745	1.269.837	4,68
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,88 % 05 - 15/07/15	1.124.450	USD	1.201.574	1.218.095	4,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,88 % 09 - 15/07/19	512.175	USD	534.786	556.870	2,05
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 07 - 15/04/12	538.920	USD	563.877	558.498	2,06
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15/01/14	3.551.100	USD	3.733.570	3.815.352	14,06
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38 % 06 - 15/04/11	1.101.920	USD	1.141.412	1.111.734	4,09
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38 % 04 - 15/01/25	580.160	USD	616.340	645.609	2,38
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,00 % 02 - 15/07/12	5.474.025	USD	5.906.665	5.814.444	21,42
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,50 % 01 - 15/01/11	3.770.010	USD	3.908.131	3.775.017	13,91
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,63 % 98 - 15/04/28	676.135	USD	839.789	873.693	3,22
			26.595.548	26.649.992	98,19
Total – Obligations			26.595.548	26.649.992	98,19
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26.595.548	26.649.992	98,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			26.595.548	26.649.992	98,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				26.887.123	99,07

db x-trackers II

db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,65 % 03 - 15/01/18	1.000.000	EUR	1.597.856	1.482.686	17,48
			1.597.856	1.482.686	17,48
France					
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/16	1.500.000	EUR	2.433.971	2.279.661	26,87
			2.433.971	2.279.661	26,87
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	1.000.000	EUR	1.405.385	1.427.070	16,82
			1.405.385	1.427.070	16,82
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1.500.000	EUR	2.044.377	2.063.752	24,33
			2.044.377	2.063.752	24,33
Espagne					
Banco Espanol de Credito SA 2,75 % 05 - 07/09/12	1.000.000	EUR	1.282.897	1.317.549	15,53
			1.282.897	1.317.549	15,53
États-Unis					
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15/05/37	1.500.000	USD	1.847.813	1.673.672	19,73
			1.847.813	1.673.672	19,73
Total – Obligations			10.612.299	10.244.390	120,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10.612.299	10.244.390	120,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			10.612.299	10.244.390	120,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				10.413.408	122,76

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	500.000	EUR	738.552	745.862	15,26
			738.552	745.862	15,26
France					
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/11	300.000	EUR	470.234	416.393	8,52
			470.234	416.393	8,52
Allemagne					
Bundesobligation 3,50 % 06 - 14/10/11	250.000	EUR	315.205	342.901	7,01
			315.205	342.901	7,01
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	700.000	EUR	970.363	926.422	18,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	500.000	EUR	800.319	722.906	14,78
			1.770.682	1.649.328	33,73
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	700.000	EUR	1.059.592	946.924	19,37
			1.059.592	946.924	19,37
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	600.000	USD	592.406	608.625	12,45
			592.406	608.625	12,45
Total – Obligations			4.946.671	4.710.033	96,34
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.946.671	4.710.033	96,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4.946.671	4.710.033	96,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.768.585	97,54

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	6.000.000	EUR	6.781.320	6.754.459	9,39
Austria 5,00 % 02 - 15/07/12	2.150.000	EUR	2.346.510	2.280.652	3,17
			9.127.830	9.035.111	12,56
France					
France BTAN 4,50 % 07 - 12/07/12	6.000.000	EUR	6.489.720	6.329.512	8,80
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	20.000.000	EUR	20.708.000	20.637.852	28,68
			27.197.720	26.967.364	37,48
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	8.000.000	EUR	8.980.960	8.770.298	12,19
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	2.000.000	EUR	2.182.700	2.218.765	3,08
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04/07/28	6.000.000	EUR	7.448.640	6.990.440	9,72
NRW.BANK 1,09 % 07 - 22/08/12	8.000.000	EUR	8.000.000	7.981.984	11,09
			26.612.300	25.961.487	36,08
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	1.705.000	EUR	1.665.959	1.447.051	2,01
			1.665.959	1.447.051	2,01
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	6.500.000	EUR	6.940.830	6.535.893	9,08
			6.940.830	6.535.893	9,08
Total – Obligations			71.544.639	69.946.906	97,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			71.544.639	69.946.906	97,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			71.544.639	69.946.906	97,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				71.433.920	99,27

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 1,75 % 10 - 09/10/15	26.000.000	EUR	26.170.040	25.895.116	24,60
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 - 04/09/20	13.000.000	EUR	12.854.140	12.306.209	11,69
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	9.500.000	EUR	9.904.700	10.198.135	9,69
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04/01/15	18.000.000	EUR	19.834.640	19.484.230	18,51
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	7.500.000	EUR	8.418.525	8.225.866	7,81
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	7.000.000	EUR	7.869.190	7.594.723	7,22
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	5.500.000	EUR	6.127.605	5.982.059	5,68
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	2.000.000	EUR	2.216.320	2.192.575	2,08
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	3.000.000	EUR	4.330.110	4.142.560	3,94
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/20	7.000.000	EUR	5.495.770	5.302.444	5,04
			103.221.040	101.323.917	96,26
Total – Obligations			103.221.040	101.323.917	96,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			103.221.040	101.323.917	96,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			103.221.040	101.323.917	96,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				103.440.335	98,27

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 1,75 % 10 - 09/10/15	15.000.000	EUR	15.023.850	14.939.490	12,59
Bundesobligation 3,50 % 06 - 14/10/11	10.000.000	EUR	10.224.800	10.224.010	8,62
Bundesobligation 3,50 % 08 - 12/04/13	20.000.000	EUR	21.202.600	21.130.498	17,81
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	8.000.000	EUR	8.340.800	8.587.903	7,24
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04/01/15	8.000.000	EUR	8.763.440	8.659.658	7,30
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	4.000.000	EUR	4.432.760	4.385.149	3,70
Bundesrepublik Deutschland 4,50 % 03 - 04/01/13	20.000.000	EUR	21.497.400	21.443.738	18,08
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 14/12/12	20.000.000	EUR	20.053.800	20.053.740	16,91
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4,25 % 04 - 16/01/14	6.000.000	EUR	6.381.600	6.395.602	5,39
			115.921.050	115.819.788	97,64
Total – Obligations			115.921.050	115.819.788	97,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			115.921.050	115.819.788	97,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			115.921.050	115.819.788	97,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				118.279.562	99,71

db x-trackers II

db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Corée					
Korea Monetary Stabilization Bond — 10 - 01/04/11	9.000.000.000	KRW	7.930.542	7.850.522	26,87
Korea Monetary Stabilization Bond 3,79 % 09 - 27/05/11	9.000.000.000	KRW	8.084.609	7.959.654	27,25
Korea Treasury Bond 4,00 % 09 - 10/06/12	3.000.000.000	KRW	2.700.142	2.665.414	9,12
Korea Treasury Bond 4,75 % 09 - 10/03/14	3.000.000.000	KRW	2.719.375	2.744.965	9,40
Korea Treasury Bond 5,75 % 08 - 10/09/18	3.000.000.000	KRW	2.823.013	2.899.271	9,93
Korea Treasury Bond 5,00 % 09 - 10/09/14	5.000.000.000	KRW	4.614.880	4.604.092	15,76
			28.872.561	28.723.918	98,33
Total – Obligations			28.872.561	28.723.918	98,33
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			28.872.561	28.723.918	98,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			28.872.561	28.723.918	98,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				28.913.629	98,98

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	2.000.000	EUR	2.948.720	2.762.031	52,15
			2.948.720	2.762.031	52,15
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	1.000.000	EUR	992.600	848.710	16,02
			992.600	848.710	16,02
États-Unis					
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15/05/37	1.500.000	USD	1.285.563	1.247.565	23,55
			1.285.563	1.247.565	23,55
Total – Obligations			5.226.883	4.858.306	91,72
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.226.883	4.858.306	91,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			5.226.883	4.858.306	91,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.962.545	93,68

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN
ETFÉtat des portefeuilles
au 31 décembre 2010

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	2.000.000	EUR	2.948.720	2.762.031	49,80
			2.948.720	2.762.031	49,80
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	1.000.000	EUR	992.600	848.710	15,30
			992.600	848.710	15,30
États-Unis					
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15/05/37	2.000.000	USD	1.714.084	1.663.420	30,00
			1.714.084	1.663.420	30,00
Total – Obligations			5.655.404	5.274.161	95,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.655.404	5.274.161	95,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			5.655.404	5.274.161	95,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.380.820	97,02

db x-trackers II

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

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	4.200.000	EUR	4.473.000	4.373.518	28,64
			4.473.000	4.373.518	28,64
France					
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	4.000.000	EUR	4.018.825	4.003.120	26,21
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	4.000.000	EUR	4.451.960	4.358.081	28,53
			8.470.785	8.361.201	54,74
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 - 04/09/20	500.000	EUR	477.915	473.316	3,10
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	1.000.000	EUR	1.108.190	1.096.287	7,18
			1.586.105	1.569.603	10,28
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1.000.000	EUR	1.065.500	1.064.149	6,97
			1.065.500	1.064.149	6,97
Total – Obligations			15.595.390	15.368.471	100,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			15.595.390	15.368.471	100,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			15.595.390	15.368.471	100,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				15.640.842	102,41

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	2.800.000	EUR	3.080.560	2.915.679	27,80
			3.080.560	2.915.679	27,80
Belgique					
Belgium 3,75 % 05 - 28/09/15	3.000.000	EUR	3.139.300	3.073.601	29,31
Belgium 5,00 % 01 - 28/09/11	2.000.000	EUR	2.075.940	2.053.792	19,58
			5.215.240	5.127.393	48,89
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 - 04/09/20	2.000.000	EUR	1.911.660	1.893.263	18,05
			1.911.660	1.893.263	18,05
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	3.500.000	EUR	3.475.500	2.970.487	28,32
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	2.000.000	EUR	1.713.800	1.634.176	15,58
			5.189.300	4.604.663	43,90
Total – Obligations			15.396.760	14.540.998	138,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			15.396.760	14.540.998	138,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			15.396.760	14.540.998	138,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				14.800.716	141,12

db x-trackers II

db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Corée					
Korea Monetary Stabilization Bond — 10 - 01/04/11	11.000.000.000	KRW	10.317.683	9.419.493	22,40
Korea Monetary Stabilization Bond 3,79 % 09 - 27/05/11	13.000.000.000	KRW	12.611.921	11.286.878	26,84
Korea Treasury Bond 4,00 % 09 - 10/06/12	4.500.000.000	KRW	4.177.554	3.924.955	9,34
Korea Treasury Bond 4,75 % 09 - 10/03/14	4.500.000.000	KRW	4.272.499	4.042.098	9,61
Korea Treasury Bond 5,00 % 09 - 10/09/14	6.500.000.000	KRW	6.218.858	5.875.787	13,98
Korea Treasury Bond 5,75 % 08 - 10/09/18	4.500.000.000	KRW	4.610.921	4.269.322	10,15
			42.209.436	38.818.533	92,32
Total – Obligations			42.209.436	38.818.533	92,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			42.209.436	38.818.533	92,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			42.209.436	38.818.533	92,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				39.082.885	92,95

db x-trackers II

db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF

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

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 5,25 % 06 - 15/03/19	5.000.000	AUD	4.966.550	4.913.200	12,11
Australia 5,75 % 06 - 15/04/12	5.000.000	AUD	5.115.150	5.047.850	12,44
Australia 6,00 % 04 - 15/02/17	5.000.000	AUD	5.206.950	5.144.850	12,68
Australia 6,25 % 08 - 15/06/14	7.000.000	AUD	7.350.420	7.212.240	17,77
Australia 6,25 % 02 - 15/04/15	5.000.000	AUD	5.257.400	5.170.300	12,74
Australia 6,50 % 00 - 15/05/13	5.000.000	AUD	5.237.250	5.145.350	12,68
Queensland Treasury Corp. 6,00 % 02 - 14/08/13	5.000.000	AUD	5.122.900	5.075.350	12,51
			38.256.620	37.709.140	92,93
Total – Obligations			38.256.620	37.709.140	92,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			38.256.620	37.709.140	92,93
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Australie					
New South Wales Treasury Corp. 6,00 % 01 - 01/05/12	3.000.000	AUD	3.062.970	3.028.410	7,46
			3.062.970	3.028.410	7,46
Total – Obligations			3.062.970	3.028.410	7,46
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			3.062.970	3.028.410	7,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			41.319.590	40.737.550	100,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				41.264.842	101,69

1. Informations générales

a) La Société

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

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une SICAV le 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 le 1^{er} mars 2007 dans le *Recueil des Sociétés et Associations du Grand-duché du Luxembourg* (le « *Mémorial* »). La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce 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 fonds de placement négocié en bourse et est coté auprès des bourses de valeurs indiquées dans les annexes de bas de page ci-dessous.

Événements marquants de l'exercice :

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

Ancien nom	Nouveau nom	Date réelle du changement de nom
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	29 janvier 2010
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	29 janvier 2010
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	29 janvier 2010
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	29 janvier 2010
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	29 janvier 2010
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	29 janvier 2010

Au 31 décembre 2010, la Société proposait 51 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾	22 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾	1 ^{er} juin 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾	1 ^{er} juin 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾	5 juin 2007

db x-trackers II

Annexes aux états financiers (suite)

1. Informations générales (suite)

a) La Société (suite)

Compartment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	8 juin 2007
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	8 juin 2007
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	25 mai 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	7 novembre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	7 novembre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	7 novembre 2007
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	6 mai 2008
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	6 mai 2008
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾	10 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾	12 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾	12 octobre 2007
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾	10 octobre 2007
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾	10 octobre 2007
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF ⁽⁶⁾	11 mai 2010
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾	23 mars 2009
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾	23 mars 2009
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	8 mars 2010
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	2 octobre 2008
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	29 mai 2009
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾	5 mai 2010
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾	5 mai 2010
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽⁴⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	23 février 2010
db x-trackers II IBOXX €GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽⁴⁾	5 janvier 2010
db x-trackers II IBOXX €GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾⁽⁴⁾	5 janvier 2010
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	13 avril 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF ⁽²⁾	18 octobre 2010

db x-trackers II

Annexes aux états financiers (suite)

1. Informations générales (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF ⁽²⁾	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽²⁾	22 septembre 2010
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF ⁽²⁾	22 septembre 2010
db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	13 avril 2010
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽⁶⁾	19 mai 2010

⁽¹⁾ Compartiment coté à la London Stock Exchange.

⁽²⁾ Compartiment coté à la Deutsche Börse.

⁽³⁾ Compartiment coté à la Borsa Italiana.

⁽⁴⁾ Compartiment coté à la SIX Swiss Exchange.

⁽⁵⁾ Compartiment coté à Euronext Paris.

⁽⁶⁾ Compartiment coté à la Singapore Stock Exchange.

⁽⁷⁾ Compartiment coté à la Luxembourg Stock Exchange.

L'Objectif d'Investissement des Compartiments est de fournir aux investisseurs un rendement lié aux performances de l'Actif sous-jacent. 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 swaps 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 être divisées en Actions de Catégories « I » et « R ».

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

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

Au 31 décembre 2010, seules les Actions de la Catégorie « I » accessibles aux Investisseurs institutionnels étaient émises par la Société.

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 en matière de frais d'échange ou de rachat, de montant minimal de souscription, de grilles de commissions ou autres. Les Actions seront inscrites à la cote d'une ou de plusieurs bourses de valeurs.

2. Principes comptables

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

a) Évaluation des investissements :

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

Annexes aux états financiers (suite)

2. Principes comptables (suite)

a) Évaluation des investissements (suite) :

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 aux Administrateurs en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou à leur dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des placements des Compartiments. Le Conseil d'administration approuvera un service de tarification qui s'appliquera aux prix susmentionnés. Si, suivant l'opinion du Conseil d'administration, ces valeurs ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration en faisant référence à toute autre source publiée ou toute autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les valeurs ni cotées ni échangées auprès d'une bourse ou sur un marché réglementé seront évaluées sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'administration ;
- (iv) les conventions de swap 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) toutes les autres valeurs et tous les autres actifs autorisés ainsi que tous les actifs mentionnés ci-dessus pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou praticable ou ne serait pas représentative de leur 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 liées aux 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 (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 des actifs nets et l'état des opérations et des variations des actifs nets de la Société sont exprimés en euros sur la base du taux de change en vigueur à la date de l'état de l'Actif net.

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

Les actifs et passifs dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment sont converties dans cette dernière au taux de change en vigueur à la date de l'état de l'Actif net.

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

1 euro = 1,308766 AUD
1 euro = 1,250459 CHF
1 euro = 0,856865 GBP
1 euro = 1,718594 SGD
1 euro = 1,341551 USD

2. Principes comptables (suite)

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée.

3. Imposition de la Société

En vertu de la loi et des pratiques en vigueur actuellement, la Société n'est assujettie à aucun impôt luxembourgeois sur le revenu. Au Luxembourg, la Société est cependant soumise à une taxe annuelle s'élevant à 0,05 % ou, sous certaines conditions, à 0,01 % (« Taxe d'Abonnement »). La Taxe d'Abonnement est exigible chaque trimestre sur la base de la Valeur Liquidative du Compartiment à la clôture du trimestre civil concerné. La Taxe d'Abonnement de 0,01 % est prévue pour les Catégories d'Actions exclusivement réservées aux Investisseurs institutionnels (Actions de Catégorie « I ») sur la base des dispositions légales, réglementaires et fiscales connues par la Société au moment de l'admission d'un investisseur pour ces Catégories d'Actions. Cette évaluation est dépendante de toute modification des lois et réglementations du Luxembourg et de l'interprétation du statut d'un investisseur éligible par une autorité luxembourgeoise compétente, tel que ce sera le cas ponctuellement. Toute reclassification par une autorité afférente au statut d'un investisseur est susceptible de porter la catégorie entière à une Taxe d'abonnement au taux de 0,05 % par an. La Taxe d'Abonnement est couverte par les Commissions Fixes (voir point 5).

4. Swaps

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

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

Compartiment	Devise	Valeur nominale de la jambe prêteuse	Valeur nominale de la jambe emprunteuse	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	630.841.386	579.327.203	(51.514.183)	59.489.535
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	1.105.010.012	969.279.437	(135.730.575)	137.716.846
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	651.285.623	566.053.942	(85.231.681)	49.388.086
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	362.850.265	325.568.867	(37.281.398)	36.199.215
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	85.769.465	87.921.726	2.152.261	3.648.179
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	26.947.207	29.374.208	2.427.001	(2.739.845)
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	27.714.320	27.925.289	210.969	(819.410)

4. Swaps (suite)

Compartment	Devise	Valeur nominale de la jambe prêteuse	Valeur nominale de la jambe emprunteuse	Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap ou (montant à lui payer)	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	62.210.995	58.568.109	(3.642.886)	(487.421)
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	EUR	367.415.198	341.978.625	(25.436.573)	26.683.671
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	222.738.169	208.334.869	(14.403.300)	18.128.069
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	1.477.543.648	1.296.738.167	(180.805.481)	142.363.351
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	130.356.696	122.129.006	(8.227.690)	8.488.337
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	27.112.845	23.216.076	(3.896.769)	5.383.024
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	321.008.051	251.057.219	(69.950.832)	72.251.527
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	8.778.947	8.580.365	(198.582)	306.634
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	4.503.008	4.748.198	245.190	(172.763)
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	50.892.710	40.972.093	(9.920.617)	(2.591.108)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	EUR	334.267.478	325.442.595	(8.824.883)	24.290.380
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	885.877.608	826.922.171	(58.955.437)	76.221.008
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	400.442.536	339.273.503	(61.169.033)	64.593.391
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	4.995.307	4.957.229	(38.078)	(231.411)
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	3.329.153	2.836.866	(492.287)	53.133
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	USD	214.490.921	152.992.263	(61.498.658)	51.424.703
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	60.981.615	62.430.337	1.448.722	(1.760.229)
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	EUR	31.859.327	28.919.689	(2.939.638)	1.586.641
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF	SGD	40.746.490	40.120.000	(626.490)	403.821
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	10.076.774	8.760.020	(1.316.754)	1.016.759

db x-trackers II

Annexes aux états financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Devise	Valeur nominale de la jambe prêteuse	Valeur nominale de la jambe emprunteuse	Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap ou (montant à lui payer)	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	7.039.019	6.176.155	(862.864)	592.777
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	21.796.568	11.619.173	(10.177.395)	(273.159)
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	12.142.060	12.081.672	(60.388)	35.053
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	18.142.728	15.571.468	(2.571.260)	3.633.572
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	10.638.416	9.402.035	(1.236.381)	1.090.427
db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF	SGD	40.171.671	26.944.175	(13.227.496)	12.822.756
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	CHF	525.688	555.911	30.223	(258.472)
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	7.043.516	6.864.272	(179.244)	(18.867)
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	5.043.451	4.653.360	(390.091)	335.031
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	USD	34.936.466	34.342.325	(594.141)	359.954
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF	GBP	5.290.668	4.746.217	(544.451)	(135.508)
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	USD	26.374.466	25.488.811	(885.655)	1.152.019
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF	USD	10.798.768	8.522.533	(2.276.235)	350.681
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	USD	5.292.068	4.755.699	(536.369)	658.417
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	77.722.608	71.327.021	(6.395.587)	6.952.417
db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	110.956.715	104.897.960	(6.058.755)	7.925.437
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	117.340.516	118.258.087	917.571	(550.119)
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF	USD	28.473.711	28.204.800	(268.911)	572.546
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	EUR	5.312.975	5.399.280	86.305	250.417
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	EUR	5.749.279	5.624.393	(124.886)	292.192

4. Swaps (suite)

Compartiment	Devise	Valeur nominale de la jambe prêteuse	Valeur nominale de la jambe emprunteuse	Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap ou (montant à lui payer)	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	15.916.919	15.506.422	(410.497)	45.965
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF	EUR	15.672.160	11.081.537	(4.590.623)	284.051
db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF	AUD	43.158.706	40.708.492	(2.450.214)	5.421.972
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF	AUD	41.861.090	39.614.850	(2.246.240)	1.576.748

5. Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes

a) Commission de la Société de gestion

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

b) Commissions Fixes

En vertu des stipulations d'un contrat conclu entre la Société et l'Agent de Commissions Fixes, Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, l'Agent de Commissions Fixes financera le paiement de certaines commissions et de certains frais, sauf disposition contraire dans l'Annexe Produit du Prospectus, en contrepartie du paiement périodique de Commissions Fixes calculées sur la base de la moyenne de la Valeur liquidative journalière par Compartiment ou par Catégorie, à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous.

Les frais et commissions couverts par ce contrat sont les Frais de transaction, les Frais administratifs (y compris la Commission de l'Agent administratif, la Commission de Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre et de transfert, la Commission de l'Agent de cotation, les frais de constitution et autres Frais administratifs) ainsi que la taxe luxembourgeoise due trimestriellement (« Taxe d'Abonnement »).

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

- 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 ;
- la Commission de distribution ;
- la Commission du Gestionnaire des investissements (payée par la Société de gestion) ;
- la Commission de la Société de gestion ;
- frais de constitution sans dépréciation supportés ;
- toute taxe ou charge fiscale due par la Société, à l'exception de la taxe annuelle du Luxembourg (la « Taxe d'Abonnement »), ou, le cas échéant, toute taxe sur la valeur ajoutée, taxe sur les ventes ou taxe sur les services similaire due par la Société (TVA), sauf disposition contraire spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante ;
- tout frais ou toute dépense supporté(e) en dehors du fonctionnement ou des affaires ordinaires de la Société, comme les dépenses extraordinaires (par exemple, frais légaux 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).

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

Compartiment	Commission de la société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - Class 1C, 1D & 2C	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - Class Maxblue Money Market ETF	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	jusqu'à 0,45 %	0,10 %
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %

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

Compartiment	Commission de la société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %

6. Parties liées

En vertu d'un Contrat de Société de gestion, DB Platinum Advisors a été désignée pour intervenir en tant que Société de gestion et, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit du Prospectus, est tenue de fournir des prestations en matière 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, cette Commission de Société de gestion étant précisée plus en détail au point 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 la Deutsche Bank.

7. Gestionnaire d'investissement nommé

State Street Global Advisors Limited est nommé Gestionnaire d'investissement pour tous les Compartiments à l'exception des suivants :

- db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF
- db x-trackers II SINGAPORE MONEY MARKET ETF
- db x-trackers II AUSTRALIA MONEY MARKET ETF
- db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF
- db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF

pour lesquels le Gestionnaire d'investissement est DB Platinum Advisors.

8. Dividendes distribués

Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2010, la Société a décidé de verser aux Actionnaires des Actions de distribution « "1D" » des Compartiments mentionnés ci-dessous, les dividendes suivants :

Compartiment	Date de paiement	Devise	Dividende par Action	Dividendes distribués
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	23 juillet 2010	EUR	0,2700	188.460
db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF	23 juillet 2010	EUR	2,2800	1.960.894
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	23 juillet 2010	EUR	2,2300	936.700

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

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

Information à destination des Actionnaires

1) Publication en ligne 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 www.etf.db.com. Les informations se trouvent sous l'onglet « ETF Information » de chaque Compartiment.