

db x-trackers II*

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

Rapport Semestriel Non Audité **Pour la période du 1^{er} janvier 2014 au 30 juin 2014**



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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Informations pour les Résidents de Hong Kong	6
Statistiques	7
État de l' Actif net au 30 juin 2014	29
État des portefeuilles au 30 juin 2014	50
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	50
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	52
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	54
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	56
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	58
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	59
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	60
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	61
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	62
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	66
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	67
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF*	69
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF*	70
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	72
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	73
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	74
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	77
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	78
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	79
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	80
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	81
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	83
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	84
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	86
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	87
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	88
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	89
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	90
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	91
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	92
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	93
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	94
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	95
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	96
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	97
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	98
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	99
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	100
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	103
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	104
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	105
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	106
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	107
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	108
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	109
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	113
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	114
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	115
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	116
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	117
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	118
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	119
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	120
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	121
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	123
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	125

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Sommaire (suite)

db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	126
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	127
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	128
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	129
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	130
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	131
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	132
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	133
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	134
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	135
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	136
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	137
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	138
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	139
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	140
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	141
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	142
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	143
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	144
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	145
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	146
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	147
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	149
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	150
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	151
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	152
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	153
Annexes aux États Financiers	154
Informations destinées aux Actionnaires	171

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Organisation

Siège Social

db x-trackers II*
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché du Luxembourg

Conseil d'administration

-Werner Burg (président du Conseil d'administration), Administrateur,
Deutsche Bank Luxembourg S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg
-Klaus-Michael Vogel, membre du Conseil d'administration,
Deutsche Bank Luxembourg S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg
-Jacques Elvinger, associé,
Elvinger, Hoss & Prussen, 2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg
-Manooj Mistry, directeur des produits négociés en bourse et du passif institutionnel,
Deutsche Bank AG, succursale de Londres, Winchester House, 1 Great Winchester Street
Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni

Dépositaire

State Street Bank Luxembourg S.A.
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché du Luxembourg

Société de gestion

DB Platinum Advisors
2, boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
Grand-Duché du Luxembourg

Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation

State Street Bank Luxembourg S.A.
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché du Luxembourg

Agent de registre et de transfert

State Street Bank Luxembourg S.A.
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché du Luxembourg

Gestionnaire d'investissement ⁽¹⁾

(sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante)
State Street Global Advisors Limited
20 Churchill Place, Canary Wharf
Londres E14 5HJ
Royaume-Uni

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Contrôleur des comptes

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

Conseiller juridique

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

Représentant à Hong Kong

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Informations pour les Résidents de Hong Kong

Compartiment autorisé à Hong Kong

Au 30 juin 2014, seul le Compartiment suivant de db x-trackers II* (le « Compartiment autorisé ») est autorisé par la Securities and Futures Commission (commission des opérations sur titres et opérations à terme) de Hong Kong (la « SFC ») :

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

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

Confirmation du Dépositaire

Conformément au Chapitre 4.5.(f) du Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif publié par la SFC (« le Code de la SFC »), State Street Bank Luxembourg S.A., en sa qualité de Dépositaire de db x-trackers II*, confirme par la présente qu'à sa connaissance et à son avis, dans la mesure des obligations d'un dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de dépositaire avec la Société, la Société de gestion de db x-trackers II* a géré db x-trackers II* dans le respect des dispositions des Statuts au cours du premier semestre 2014.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	970.582.564	361.612.078	440.726.184	353.846.688
1D	–	5.805.702	14.420.062	–
4 %-D	15.620.856	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	746.337.623	413.532.448	499.107.924	184.890.293
1D	–	33.464.462	12.059.821	–
4 %-D	6.322.747	–	–	–
31 décembre 2012				
1C	629.572.199	451.091.184	424.614.311	161.093.324
1D	–	33.098.341	10.899.159	–
4 %-D	5.523.520	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	207,54	168,13	194,42	216,95
1D	–	163,26	189,18	–
4 %-D	192,56	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	194,17	166,15	187,29	203,14
1D	–	161,33	182,23	–
4 %-D	180,16	–	–	–
31 décembre 2012				
1C	190,26	163,43	183,30	196,74
1D	–	161,35	181,42	–
4 %-D	183,82	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	103.147.181	115.817.357	55.529.070	11.628.713
31 décembre 2013				
1C	100.704.788	83.826.255	23.957.952	14.478.869
31 décembre 2012				
1C	123.275.804	40.722.625	23.945.556	14.783.137
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	227,09	232,38	255,69	255,99
31 décembre 2013				
1C	208,12	207,94	223,70	221,44
31 décembre 2012				
1C	202,73	200,85	223,92	226,44

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	540.558.004	131.707.732	422.174.106	30.784.660
1D	2.593.117	–	14.698.645	–
maxblue Cash ETF	–	–	846.010	–
2C	110.978.712 ⁽¹⁾	–	206.257	–
3C	–	–	5.646.188	–
3D	2.482.434 ⁽²⁾⁽⁴⁾	–	–	–
4C	11.610.398 ⁽³⁾	–	–	–
5C	893.523	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	579.851.008	128.578.588	479.040.593	47.582.438
1D	196.109	–	22.756.502	–
maxblue Cash ETF	–	–	4.999.625	–
2C	80.822.844 ⁽¹⁾	–	20.416.159	–
3C	–	–	5.640.602	–
3D	1.126.390 ⁽²⁾⁽⁴⁾	–	–	–
4C	15.956.918 ⁽³⁾	–	–	–
5C	8.214.983	–	–	–
31 décembre 2012				
1C	795.183.306	142.944.376	1.232.711.452	90.326.956
1D	–	–	54.389.934	–
maxblue Cash ETF	–	–	4.995.000	–
2C	–	–	223.076.719	–
3C	–	–	5.635.188	–
3D	4.726.661 ⁽²⁾⁽⁴⁾	–	–	–
4C	5.264.237 ⁽³⁾	–	–	–
5C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	204,16	200,69	139,82	115,99
1D	207,42	–	134,66	–
maxblue Cash ETF	–	–	34,65	–
2C	21,21 ⁽¹⁾	–	140,50	–
3C	–	–	140,82	–
3D	23,44 ⁽²⁾⁽⁴⁾	–	–	–
4C	105,13 ⁽³⁾	–	–	–
5C	17,60	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	193,03	188,92	139,76	114,66
1D	196,11	–	134,60	–
maxblue Cash ETF	–	–	34,63	–
2C	20,07 ⁽¹⁾	–	140,40	–
3C	–	–	140,75	–
3D	22,15 ⁽²⁾⁽⁴⁾	–	–	–
4C	99,57 ⁽³⁾	–	–	–
5C	16,42	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF* (suite) EUR	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF* (suite) EUR	db x-trackers II EONIA UCITS ETF* (suite) EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF* (suite) EUR
31 décembre 2012				
1C	203,65	190,82	139,77	110,33
1D	–	–	134,73	–
maxblue Cash ETF	–	–	34,64	–
2C	–	–	140,35	–
3C	–	–	140,76	–
3D	23,58 ⁽²⁾⁽⁴⁾	–	–	–
4C	105,25 ⁽³⁾	–	–	–
5C	–	–	–	–

(1) Catégorie d'Actions exprimée en USD.

(2) Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

(3) Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	190.345.414	1.135.327	18.956.461	389.321.264
31 décembre 2013				
1C	160.462.026	16.072.076	76.197.761	261.682.371
31 décembre 2012				
1C	128.879.896	16.777.597	36.167.894	381.327.044
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	171,67	98,24	55,02	294,15
31 décembre 2013				
1C	160,85	99,57	59,40	276,62
31 décembre 2012				
1C	137,07	104,13	71,43	295,77

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED UCITS ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	130.756.893	282.896.408	–	–
1D	–	191.467	6.617.110	4.835.871
31 décembre 2013				
1C	159.108.925	283.623.431	–	–
1D	–	186.715	6.395.526	4.633.245
31 décembre 2012				
1C	177.921.610	262.821.003	–	–
1D	–	–	11.624.944	6.340.454
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	89,62	189,37	–	–
1D	–	191,08	226,33	217,16
31 décembre 2013				
1C	95,98	185,04	–	–
1D	–	186,72	218,97	208,27
31 décembre 2012				
1C	98,56	184,36	–	–
1D	–	–	236,69	210,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*
	USD	GBP	EUR	USD
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	474.148.877	–	203.579.706	1.580.765
1D	–	59.489.647	32.102.228	–
2D	–	–	9.512.335 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	2.245.905 ⁽²⁾	–
5C	–	–	591.586	–
31 décembre 2013				
1C	387.854.326	–	195.851.308	1.460.698
1D	–	33.321.852	32.889.575	–
2D	–	–	6.699.247 ⁽¹⁾⁽³⁾	–
4C	–	–	17.056.151 ⁽²⁾	–
5C	–	–	1.859.620	–
31 décembre 2012				
1C	222.909.692	–	169.371.347	–
1D	–	44.235.053	37.667.697	–
2D	–	–	5.313.078 ⁽¹⁾⁽³⁾	–
4C	–	–	4.925.168 ⁽²⁾	–
5C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	170,56	–	210,79	9,85
1D	–	186,41	206,31	–
2D	–	–	25,43 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	167,88 ⁽²⁾	–
5C	–	–	196,15	–
31 décembre 2013				
1C	170,61	–	203,06	9,12
1D	–	186,16	198,75	–
2D	–	–	24,49 ⁽¹⁾⁽³⁾	–
4C	–	–	162,04 ⁽²⁾	–
5C	–	–	185,89	–
31 décembre 2012				
1C	170,68	–	204,75	–
1D	–	186,13	203,37	–
2D	–	–	25,23 ⁽¹⁾⁽³⁾	–
4C	–	–	163,81 ⁽²⁾	–
5C	–	–	–	–

(1) Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

(2) Catégorie d'Actions exprimée en CHF

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

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*
	SGD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	15.122.643	5.992.152	11.575.939	1.555.775
31 décembre 2013				
1C	14.796.590	9.307.784	15.543.490	5.549.309
31 décembre 2012				
1C	15.373.007	7.774.179	14.159.617	5.849.357
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	128,68	116,86	127,02	97,04
31 décembre 2013				
1C	125,99	114,62	123,35	99,13
31 décembre 2012				
1C	131,10	109,39	112,60	104,68

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*
	EUR	SGD	EUR	GBP
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	3.429.447	7.588.385	5.076.033	–
1D	–	–	–	2.197.889
31 décembre 2013				
1C	7.889.916	7.591.602	16.183.369	–
1D	–	–	–	952.135
31 décembre 2012				
1C	8.813.267	7.595.708	27.586.580	–
1D	–	–	–	813.448
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	83,80	107,39	109,14	–
1D	–	–	–	248,21
31 décembre 2013				
1C	86,87	107,44	110,56	–
1D	–	–	–	247,24
31 décembre 2012				
1C	97,25	107,53	114,51	–
1D	–	–	–	258,73

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*
	USD	GBP	USD	USD
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	26.187.112	13.136.170	17.970.170	11.876.716
31 décembre 2013				
1C	39.031.064	33.726.505	15.584.979	12.277.603
31 décembre 2012				
1C	39.362.742	11.315.732	12.848.320	8.395.798
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	207,83	108,26	278,45	87,34
31 décembre 2013				
1C	201,32	112,06	262,01	90,40
31 décembre 2012				
1C	208,65	107,40	289,44	87,89

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	11.717.516	212.708.160	–	–
1D	–	–	148.002.261	204.741.820
2C	–	1.847.962	–	–
4 %-D	–	–	769.742	–
31 décembre 2013				
1C	14.979.642	198.572.993	–	–
1D	–	–	176.692.434	98.170.497
2C	–	–	–	–
4 %-D	–	–	733.208	–
31 décembre 2012				
1C	14.928.295	137.775.319	–	–
1D	–	–	168.208.464	82.188.327
2C	–	–	–	–
4 %-D	–	–	1.929.401	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	166,23	142,63	–	–
1D	–	–	192,06	150,30
2C	–	115,48	–	–
4 %-D	–	–	188,85	–
31 décembre 2013				
1C	165,66	137,91	–	–
1D	–	–	183,12	149,56
2C	–	–	–	–
4 %-D	–	–	180,06	–
31 décembre 2012				
1C	165,34	137,42	–	–
1D	–	–	190,46	152,38
2C	–	–	–	–
4 %-D	–	–	192,04	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON- FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	14.414.201	13.636.297	37.930.342	57.199.608
1D	–	–	–	17.706.877
2C	–	1.266.592	1.262.417	–
31 décembre 2013				
1C	13.371.005	26.154.240	39.484.297	67.989.794
1D	–	–	–	27.596.707
2C	–	–	–	–
31 décembre 2012				
1C	13.083.066	19.151.436	31.080.480	69.381.925
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	159,01	142,22	142,05	204,82
1D	–	–	–	205,77
2C	–	115,11	114,73	–
31 décembre 2013				
1C	147,50	137,15	137,70	194,82
1D	–	–	–	195,72
2C	–	–	–	–
31 décembre 2012				
1C	144,47	136,46	137,40	199,08
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*
	EUR	AUD	AUD	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	1.456.321.782	33.343.705	32.697.869	11.174.200
1D	96.880.522	–	–	–
2C	8.963.557	2.146.231	–	–
3C	–	2.146.231	–	–
4C	–	1.290.800	–	–
31 décembre 2013				
1C	1.157.216.036	29.539.582	24.837.767	20.440.255
1D	141.373	–	–	–
2C	–	2.121.892	–	–
3C	–	2.121.892	–	–
4C	–	1.276.164	–	–
31 décembre 2012				
1C	381.772.863	6.014.688	24.596.931	34.630.140
1D	–	–	–	–
2C	–	2.067.614	–	–
3C	–	2.067.614	–	–
4C	–	1.243.520	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	152,83	214,52	195,05	170,89
1D	153,53	–	–	–
2C	110,57	214,52	–	–
3C	–	214,52	–	–
4C	–	21,47	–	–
31 décembre 2013				
1C	140,73	212,08	185,86	169,90
1D	141,37	–	–	–
2C	–	212,08	–	–
3C	–	212,08	–	–
4C	–	21,22	–	–
31 décembre 2012				
1C	131,54	206,76	184,29	168,86
1D	–	–	–	–
2C	–	206,76	–	–
3C	–	206,76	–	–
4C	–	20,69	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	4.683.451	9.388.017	911.346	7.069.645
31 décembre 2013				
1C	52.920.376	15.176.258	3.667.845	8.386.119
31 décembre 2012				
1C	62.874.346	22.827.679	4.002.133	4.408.066
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	123,72	263,38	88,72	25,95
31 décembre 2013				
1C	120,99	231,56	91,20	30,28
31 décembre 2012				
1C	112,09	168,91	99,80	44,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*
	GBP	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	–	165.664.864	–	–
1D	6.075.865	–	116.695.951	22.536.944
31 décembre 2013				
1C	–	159.500.074	–	–
1D	5.812.789	–	82.882.331	34.136.344
31 décembre 2012				
1C	–	194.800.577	–	–
1D	6.011.319	–	54.098.099	21.461.292
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	–	31,79	–	–
1D	151,34	–	49,04	60,57
31 décembre 2013				
1C	–	31,66	–	–
1D	144,94	–	45,85	55,82
31 décembre 2012				
1C	–	31,39	–	–
1D	150,19	–	44,32	53,59

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	–	4.867.021	6.817.963	525.259
1D	475.369	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	–	4.837.932	20.212.240	3.786.382
1D	373.933	–	–	–
31 décembre 2012				
1C	–	4.844.613	3.740.885	4.178.999
1D	5.539.338	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	–	161,67	9,39	10,03
1D	184,25	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	–	160,83	10,09	9,42
1D	179,95	–	–	–
31 décembre 2012				
1C	–	161,30	9,34	10,43
1D	184,40	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*
	USD	USD	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	18.791.635	531.888	1.406.244	1.466.573
31 décembre 2013				
1C	32.888.840	3.848.399	3.055.709	5.063.800
31 décembre 2012				
1C	3.792.046	4.144.188	3.223.892	4.878.467
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	9,32	10,16	6,62	14,34
31 décembre 2013				
1C	9,99	9,58	7,60	12,60
31 décembre 2012				
1C	9,46	10,34	8,05	12,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	USD	USD	USD
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	–	2.278.122	2.408.350	1.960.797
1D	1.811.565	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	–	5.614.592	5.867.879	4.927.862
1D	6.913.766	–	–	–
31 décembre 2012				
1C	–	5.439.642	5.515.232	5.094.108
1D	5.407.708	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	–	112,95	118,86	97,21
1D	223,43	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	–	112,01	116,91	98,31
1D	208,96	–	–	–
31 décembre 2012				
1C	–	108,72	110,19	101,81
1D	215,91	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	1.784.386	5.178.851	3.383.619	310.028
31 décembre 2013				
1C	4.520.376	17.325.659	8.178.247	3.937.403
31 décembre 2012				
1C	4.836.802	20.815.461	6.119.192	4.628.395
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	88,04	137,45	166,63	58,45
31 décembre 2013				
1C	90,05	135,85	162,84	60,37
31 décembre 2012				
1C	96,63	117,47	122,24	71,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	319.698	7.273.047	–	–
1D	–	–	24.929.022	11.507.747
31 décembre 2013				
1C	2.907.978	6.894.976	–	–
1D	–	–	22.108.443	18.293.278
31 décembre 2012				
1C	4.039.717	6.828.162	–	–
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	30,12	145,06	–	–
1D	–	–	47,00	52,21
31 décembre 2013				
1C	32,15	137,66	–	–
1D	–	–	46,05	49,43
31 décembre 2012				
1C	44,82	136,56	–	–
1D	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*
	CAD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2014				
1C	23.415.422	465.637.483	13.062.242	11.105.845
1D	–	34.430.616	–	–
31 décembre 2013				
1C	23.298.280	357.614.147	17.912.738	18.020.105
1D	–	74.142.435	–	–
31 décembre 2012				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2014				
1C	160,82	139,75	21,73	18,48
1D	–	139,79	–	–
31 décembre 2013				
1C	160,17	137,00	19,90	18,02
1D	–	137,05	–	–
31 décembre 2012				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*
	JPY	JPY	USD
Valeur liquidative Totale			
30 juin 2014			
1C	899.550.946	833.048.744	16.180.571
2C	-	-	8.964.925
4C	-	-	2.329.720 ⁽¹⁾
5C	-	-	6.593.637 ⁽²⁾
31 décembre 2013			
1C	2.401.051.413	2.385.726.728	-
2C	-	-	-
4C	-	-	-
5C	-	-	-
31 décembre 2012			
1C	-	-	-
2C	-	-	-
4C	-	-	-
5C	-	-	-
Valeur liquidative par Action			
30 juin 2014			
1C	1.283,17	755,37	47,58
2C	-	-	45,96
4C	-	-	16,64 ⁽¹⁾
5C	-	-	20,28 ⁽²⁾
31 décembre 2013			
1C	1.263,71	769,59	-
2C	-	-	-
4C	-	-	-
5C	-	-	-
31 décembre 2012			
1C	-	-	-
2C	-	-	-
4C	-	-	-
5C	-	-	-

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	972.241.045	363.910.637	457.955.008	350.972.385
Liquidités en banque	7.234	3.453	3.641	2.206
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	15.934.298	4.396.769	4.495.599	4.061.744
Plus-value latente sur swap	4 48.246.246	14.908.878	29.966.729	14.695.382
TOTAL DE L'ACTIF	1.036.428.823	383.219.737	492.420.977	369.731.717
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 49.868.796	15.664.633	37.101.532	15.761.253
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 118.869	45.775	57.733	41.259
Commissions Fixes	5 237.738	91.549	115.466	82.517
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	50.225.403	15.801.957	37.274.731	15.885.029
TOTAL DE L'ACTIF NET	986.203.420	367.417.780	455.146.246	353.846.688
Valeur liquidative par Action				
1C	207,54	168,13	194,42	216,95
1D	–	163,26	189,18	–
4 %-D	192,56	–	–	–
5C	–	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	4.676.556	2.150.727	2.266.845	1.630.971
1D	–	35.562	76.226	–
4 %-D	81.122	–	–	–
5C	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	102.772.344	111.856.116	55.440.420	11.404.336
Liquidités en banque	1.335	1.596	1.976	2.025
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1.287.025	2.134.635	664.155	227.055
Plus-value latente sur swap 4	1.581.710	4.065.520	1.509.275	771.156
TOTAL DE L'ACTIF	105.642.414	118.057.867	57.615.826	12.404.572
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap 4	2.458.934	2.204.343	2.073.638	773.559
Moins-value latente sur swap 4	0	0	0	0
Commission de Société de gestion 5	12.100	12.056	4.373	767
Commissions Fixes 5	24.199	24.111	8.745	1.533
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	2.495.233	2.240.510	2.086.756	775.859
TOTAL DE L'ACTIF NET	103.147.181	115.817.357	55.529.070	11.628.713
Valeur liquidative par Action				
1C	227,09	232,38	255,69	255,99
Nombre d'Actions en circulation				
1C	454.217	498.404	217.176	45.427

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	642.630.263	135.218.938	428.766.945	34.737.628
Liquidités en banque	10.259	1.982	2.714	624
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	4.194.720	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	22.417.415	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	4.111.217	1.251.200	7.509.206	489.669
Plus-value latente sur swap	4 1.962.457	3.325.624	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	648.714.196	139.797.744	462.891.000	35.227.921
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	4.194.666	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	34.628	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 10.561.643	8.026.339	0	2.707.864
Moins-value latente sur swap	4 0	0	14.983.313	1.719.435
Commission de Société de gestion	5 233.138	31.837	0	7.094
Commissions Fixes	5 155.425	31.836	107.187	8.868
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	10.950.284	8.090.012	19.319.794	4.443.261
TOTAL DE L'ACTIF NET	637.763.912	131.707.732	443.571.206	30.784.660
Valeur liquidative par Action				
1C	204,16	200,69	139,82	115,99
1D	207,42	-	134,66	-
maxblue Cash ETF	-	-	34,65	-
2C	21,21 ⁽¹⁾	-	140,50	-
3C	-	-	140,82	-
3D	23,44 ⁽²⁾	-	-	-
4C	105,13 ⁽³⁾	-	-	-
5C	17,60	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2.647.659	656.288	3.019.343	265.400
1D	12.502	-	109.153	-
maxblue Cash ETF	-	-	24.416	-
2C	5.231.556	-	1.468	-
3C	-	-	40.096	-
3D	105.926	-	-	-
4C	110.440	-	-	-
5C	50.768	-	-	-

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	200.996.056	1.721.205	22.719.556	386.839.854
Liquidités en banque	67.660	923	2.388	1.014
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	1.268.000
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	987.556	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1.275.468	27.504	313.273	4.742.450
Plus-value latente sur swap	4	27.851.589	0	39.084.433
TOTAL DE L'ACTIF	230.190.773	1.749.632	24.022.773	431.935.751
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	4	39.724.869	0	42.161.602
Moins-value latente sur swap	4	0	5.051.652	0
Commission de Société de gestion	5	70.286	8.552	370.542
Commissions Fixes	5	50.204	6.108	82.343
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	39.845.359	614.305	5.066.312	42.614.487
TOTAL DE L'ACTIF NET	190.345.414	1.135.327	18.956.461	389.321.264
Valeur liquidative par Action				
1C	171,67	98,24	55,02	294,15
Nombre d'Actions en circulation				
1C	1.108.779	11.557	344.510	1.323.551

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED UCITS ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	136.319.154	291.650.269	7.814.252	4.664.701
Liquidités en banque	747	1.309	1.706	1.840
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 47.299.529	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1.744.709	4.966.702	66.425	27.166
Plus-value latente sur swap	4 0	21.128.275	182.437	465.888
TOTAL DE L'ACTIF	185.364.139	317.746.555	8.064.820	5.159.595
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	34.557.796	1.444.417	321.309
Moins-value latente sur swap	4 54.556.391	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 16.952	33.628	1.647	1.208
Commissions Fixes	5 33.903	67.256	1.646	1.207
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	54.607.246	34.658.680	1.447.710	323.724
TOTAL DE L'ACTIF NET	130.756.893	283.087.875	6.617.110	4.835.871
Valeur liquidative par Action				
1C	89,62	189,37	–	–
1D	–	191,08	226,33	217,16
Nombre d'Actions en circulation				
1C	1.459.007	1.493.867	–	–
1D	–	1.002	29.237	22.269

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*
	USD	GBP	EUR	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	473.008.765	59.560.595	247.007.664	2.329.293
Liquidités en banque	68.968	1.145	30.168	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	325.511
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 23.158.395	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	10.341.879	574.449	3.564.487	18.505
Plus-value latente sur swap	4 0	1.143.467	5.410.907	0
TOTAL DE L'ACTIF	506.578.007	61.279.656	256.013.226	2.673.309
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	98
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	325.459
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	1.770.373	5.855.212	339.636
Moins-value latente sur swap	4 32.253.373	0	0	424.572
Commission de Société de gestion	5 58.586	6.545	92.712	1.215
Commissions Fixes	5 117.171	13.091	61.733	405
Impôts et charges à payer	0	0	0	1.159
TOTAL DU PASSIF	32.429.130	1.790.009	6.009.657	1.092.544
TOTAL DE L'ACTIF NET	474.148.877	59.489.647	250.003.569	1.580.765
Valeur liquidative par Action				
1C	170,56	–	210,79	9,85
1D	–	186,41	206,31	–
2D	–	–	25,43 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	167,88 ⁽²⁾	–
5C	–	–	196,15	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2.780.029	–	965.811	160.491
1D	–	319.139	155.600	–
2D	–	–	374.034	–
4C	–	–	13.378	–
5C	–	–	3.016	–

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*
	SGD	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	17.433.886	6.427.124	15.869.874	1.600.397
Liquidités en banque	126	1.024	1.043	910
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	3.048.984	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	301.262
Intérêts et dividendes nets à recevoir	164.430	106.972	293.376	30.480
Plus-value latente sur swap	4 1.345.048	1.147.523	851.856	0
TOTAL DE L'ACTIF	21.992.474	7.682.643	17.016.149	1.933.049
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	3.048.984	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 3.813.348	1.687.813	5.432.237	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	376.573
Commission de Société de gestion	5 3.749	1.190	4.176	312
Commissions Fixes	5 3.750	1.488	3.797	389
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	6.869.831	1.690.491	5.440.210	377.274
TOTAL DE L'ACTIF NET	15.122.643	5.992.152	11.575.939	1.555.775
Valeur liquidative par Action				
1C	128,68	116,86	127,02	97,04
Nombre d'Actions en circulation				
1C	117.524	51.277	91.138	16.032

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*
	EUR	SGD	EUR	GBP
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	3.464.056	11.431.750	5.544.845	2.111.731
Liquidités en banque	956	25.350	1.301	1.793
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	2.002.086	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 830.010	0	339.744	32.497
Intérêts et dividendes nets à recevoir	68.326	91.367	63.233	28.108
Plus-value latente sur swap	4 0	3.199.575	0	24.367
TOTAL DE L'ACTIF	4.363.348	16.750.128	5.949.123	2.198.496
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	2.002.086	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	7.156.819	0	0
Moins-value latente sur swap	4 932.094	0	870.556	0
Commission de Société de gestion	5 947	946	1.267	303
Commissions Fixes	5 860	1.892	1.267	304
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	933.901	9.161.743	873.090	607
TOTAL DE L'ACTIF NET	3.429.447	7.588.385	5.076.033	2.197.889
Valeur liquidative par Action				
1C	83,80	107,39	109,14	-
1D	-	-	-	248,21
Nombre d'Actions en circulation				
1C	40.922	70.662	46.509	-
1D	-	-	-	8.855

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*
	USD	GBP	USD	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	27.823.019	18.778.023	27.483.508	12.120.154
Liquidités en banque	6.333	1.139	4.287	1.907
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	462.136
Intérêts et dividendes nets à recevoir	216.702	160.425	196.092	171.040
Plus-value latente sur swap	4 733.277	378.871	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	28.779.331	19.318.458	27.683.887	12.755.237
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 2.582.491	6.167.271	6.272.094	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	3.429.809	871.063
Commission de Société de gestion	5 3.243	9.010	5.907	4.475
Commissions Fixes	5 6.485	6.007	5.907	2.983
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	2.592.219	6.182.288	9.713.717	878.521
TOTAL DE L'ACTIF NET	26.187.112	13.136.170	17.970.170	11.876.716
Valeur liquidative par Action				
1C	207,83	108,26	278,45	87,34
Nombre d'Actions en circulation				
1C	126.001	121.336	64.537	135.982

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	11.790.349	244.368.683	144.063.098	212.500.314
Liquidités en banque	3.110	141	673	21.416
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	58.534	2.161.890	3.493.054	2.104.841
Plus-value latente sur swap	4 227.062	8.440.977	4.322.737	2.720.453
TOTAL DE L'ACTIF	12.079.055	254.971.691	151.879.562	217.347.024
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 357.162	40.312.602	3.052.864	12.534.055
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 1.459	51.483	18.227	23.716
Commissions Fixes	5 2.918	51.484	36.468	47.433
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	361.539	40.415.569	3.107.559	12.605.204
TOTAL DE L'ACTIF NET	11.717.516	214.556.122	148.772.003	204.741.820
Valeur liquidative par Action				
1C	166,23	142,63	–	–
1D	–	–	192,06	150,30
2C	–	115,48	–	–
4 %-D	–	–	188,85	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	70.491	1.521.309	–	–
1D	–	–	770.619	1.362.257
2C	–	16.003	–	–
4 %-D	–	–	4.076	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON- FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	17.471.990	19.492.276	38.512.271	83.191.281
Liquidités en banque	0	1.185	15.171	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	4.007.698	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	110.444	243.717	289.121	2.058.397
Plus-value latente sur swap	4 3.127.112	861.496	1.335.029	2.300.965
TOTAL DE L'ACTIF	24.717.244	20.598.674	40.151.592	87.550.643
PASSIF				
Découvert en banque	11.593	0	0	26
Montant à payer pour les investissements achetés	4.007.056	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 6.277.432	5.688.407	939.453	12.611.123
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 3.481	3.689	9.690	11.003
Commissions Fixes	5 3.481	3.689	9.690	22.006
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	10.303.043	5.695.785	958.833	12.644.158
TOTAL DE L'ACTIF NET	14.414.201	14.902.889	39.192.759	74.906.485
Valeur liquidative par Action				
1C	159,01	142,22	142,05	204,82
1D	–	–	–	205,77
2C	–	115,11	114,73	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	90.651	95.881	267.017	279.264
1D	–	–	–	86.052
2C	–	11.003	11.003	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*
	EUR	AUD	AUD	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	1.524.192.010	43.580.981	32.494.829	14.613.866
Liquidités en banque	62.283	3.694	114	1.274
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	857.847	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	462.215	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	21.405.106	473.586	365.596	139.875
Plus-value latente sur swap	4 88.822.600	0	6.717.368	776.465
TOTAL DE L'ACTIF	1.634.481.999	45.378.323	39.577.907	15.531.480
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	857.791	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 71.701.745	0	6.862.596	4.353.110
Moins-value latente sur swap	4 0	5.574.610	0	0
Commission de Société de gestion	5 204.798	9.477	10.465	1.390
Commissions Fixes	5 409.595	9.478	6.977	2.780
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	72.316.138	6.451.356	6.880.038	4.357.280
TOTAL DE L'ACTIF NET	1.562.165.861	38.926.967	32.697.869	11.174.200
Valeur liquidative par Action				
1C	152,83	214,52	195,05	170,89
1D	153,53	-	-	-
2C	110,57	214,52	-	-
3C	-	214,52	-	-
4C	-	21,47	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	9.529.145	155.437	167.636	65.388
1D	631.019	-	-	-
2C	81.069	10.005	-	-
3C	-	10.005	-	-
4C	-	60.130	-	-

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	5.376.155	9.005.217	1.271.293	6.898.147
Liquidités en banque	42.547	1.102	386	324
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	158.996
Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4	0	0	0	4.492.507
Intérêts et dividendes nets à recevoir	97.632	163.424	19.163	119.184
Plus-value latente sur swap 4	292.361	3.093.299	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	5.808.695	12.263.042	1.290.842	11.669.158
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	158.996
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap 4	1.121.998	2.867.289	197.292	0
Moins-value latente sur swap 4	0	0	181.564	4.434.591
Commission de Société de gestion 5	2.087	5.461	411	4.183
Commissions Fixes 5	1.159	2.275	229	1.743
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	1.125.244	2.875.025	379.496	4.599.513
TOTAL DE L'ACTIF NET	4.683.451	9.388.017	911.346	7.069.645
Valeur liquidative par Action				
1C	123,72	263,38	88,72	25,95
Nombre d'Actions en circulation				
1C	37.856	35.644	10.272	272.458

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*
	GBP	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	6.710.139	176.666.245	115.410.147	26.895.204
Liquidités en banque	4.623	159	1.305	279
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	799.850	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	64.615	1.012.955	1.867.332	255.762
Plus-value latente sur swap 4	485.389	0	3.830.256	674.758
TOTAL DE L'ACTIF	8.064.616	177.679.359	121.109.040	27.826.003
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	799.850	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap 4	1.185.886	10.958.792	4.365.995	5.274.241
Moins-value latente sur swap 4	0	994.836	0	0
Commission de Société de gestion 5	1.508	20.289	23.547	7.409
Commissions Fixes 5	1.507	40.578	23.547	7.409
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	1.988.751	12.014.495	4.413.089	5.289.059
TOTAL DE L'ACTIF NET	6.075.865	165.664.864	116.695.951	22.536.944
Valeur liquidative par Action				
1C	-	31,79	-	-
1D	151,34	-	49,04	60,57
Nombre d'Actions en circulation				
1C	-	5.211.247	-	-
1D	40.146	-	2.379.544	372.070

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	511.422	4.795.096	15.095.094	752.960
Liquidités en banque	959	852	336	95
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	10.020	73.924	227.165	7.460
Plus-value latente sur swap	4	29.814	106.136	50.604
TOTAL DE L'ACTIF	552.215	5.211.142	15.428.731	811.119
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	76.691	342.304	8.601.627
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0
Commission de Société de gestion	5	52	606	6.094
Commissions Fixes	5	103	1.211	3.047
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	76.846	344.121	8.610.768	285.860
TOTAL DE L'ACTIF NET	475.369	4.867.021	6.817.963	525.259
Valeur liquidative par Action				
1C	–	161,67	9,39	10,03
1D	184,25	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	30.105	726.213	52.356
1D	2.580	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*
	USD	USD	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	21.259.928	850.820	1.621.010	1.735.386
Liquidités en banque	243	591	104	47
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	126.535	0	358.969
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 12.278.256	0	156.361	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	185.311	10.087	27.544	24.016
Plus-value latente sur swap	4 0	38.532	0	295.503
TOTAL DE L'ACTIF	33.723.738	1.026.565	1.805.019	2.413.921
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	127.008	0	358.969
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	367.276	0	587.315
Moins-value latente sur swap	4 14.915.246	0	398.110	0
Commission de Société de gestion	5 11.238	262	443	709
Commissions Fixes	5 5.619	131	222	355
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	14.932.103	494.677	398.775	947.348
TOTAL DE L'ACTIF NET	18.791.635	531.888	1.406.244	1.466.573
Valeur liquidative par Action				
1C	9,32	10,16	6,62	14,34
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2.016.933	52.357	212.421	102.294

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	USD	USD	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	1.746.685	3.271.089	3.474.232	3.172.346
Liquidités en banque	975	290	405	164
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	31.329	59.978	78.041	62.880
Plus-value latente sur swap 4	109.814	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	1.888.803	3.331.357	3.552.678	3.235.390
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap 4	76.572	582.176	834.781	507.615
Moins-value latente sur swap 4	0	470.040	307.877	766.095
Commission de Société de gestion 5	222	453	1.074	392
Commissions Fixes 5	444	566	596	491
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	77.238	1.053.235	1.144.328	1.274.593
TOTAL DE L'ACTIF NET	1.811.565	2.278.122	2.408.350	1.960.797
Valeur liquidative par Action				
1C	–	112,95	118,86	97,21
1D	223,43	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	20.170	20.262	20.171
1D	8.108	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	2.983.861	5.123.527	4.354.069	481.709
Liquidités en banque	225	5.196	735	263
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4	0	0	0	18.726
Intérêts et dividendes nets à recevoir	73.267	122.295	60.035	8.334
Plus-value latente sur swap 4	0	0	696.477	0
TOTAL DE L'ACTIF	3.057.353	5.251.018	5.111.316	509.032
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap 4	835.540	66.665	1.724.869	0
Moins-value latente sur swap 4	436.173	2.426	0	198.816
Commission de Société de gestion 5	806	1.794	1.996	110
Commissions Fixes 5	448	1.282	832	78
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	1.272.967	72.167	1.727.697	199.004
TOTAL DE L'ACTIF NET	1.784.386	5.178.851	3.383.619	310.028
Valeur liquidative par Action				
1C	88,04	137,45	166,63	58,45
Nombre d'Actions en circulation				
1C	20.268	37.677	20.306	5.304

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1- 3 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3- 5 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	472.049	6.945.726	26.743.655	10.998.563
Liquidités en banque	187	491	527	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 182.367	0	0	28.837
Intérêts et dividendes nets à recevoir	6.584	105.447	173.229	81.198
Plus-value latente sur swap	4 0	531.971	195.987	405.027
TOTAL DE L'ACTIF	661.187	7.583.635	27.113.398	11.513.625
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	218
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	307.014	2.175.247	0
Moins-value latente sur swap	4 341.210	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 197	1.787	3.043	2.830
Commissions Fixes	5 82	1.787	6.086	2.830
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	341.489	310.588	2.184.376	5.878
TOTAL DE L'ACTIF NET	319.698	7.273.047	24.929.022	11.507.747
Valeur liquidative par Action				
1C	30,12	145,06	–	–
1D	–	–	47,00	52,21
Nombre d'Actions en circulation				
1C	10.613	50.137	–	–
1D	–	–	530.409	220.415

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*
	CAD	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	27.133.043	514.116.881	13.320.226	17.589.105
Liquidités en banque	314	815	112	121
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	21.755.346	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	250.215	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	315.758	8.288.092	383.623	221.633
Plus-value latente sur swap	4	4.081.286	0	543.845
TOTAL DE L'ACTIF	27.449.115	548.242.420	13.954.176	18.354.704
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	21.755.346	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	26.228.331	0	7.242.400
Moins-value latente sur swap	4	0	886.952	0
Commission de Société de gestion	5	63.548	2.491	2.153
Commissions Fixes	5	127.096	2.491	4.306
Impôts et charges à payer	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	4.033.693	48.174.321	891.934	7.248.859
TOTAL DE L'ACTIF NET	23.415.422	500.068.099	13.062.242	11.105.845
Valeur liquidative par Action				
1C	160,82	139,75	21,73	18,48
1D	-	139,79	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	145.602	3.331.964	601.089	600.936
1D	-	246.301	-	-

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2014 (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	COMBINÉ
	JPY	JPY	USD	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	973.358.634	1.270.786.078	46.246.954	8.943.778.627
Liquidités en banque	1.515	343	26	403.221
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	4.786.094
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	3.054.321
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	27.702.475
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	103.829.293
Intérêts et dividendes nets à recevoir	10.769.147	10.793.286	505.007	120.127.564
Plus-value latente sur swap	4	0	1.016.294	355.614.467
TOTAL DE L'ACTIF	984.129.296	1.281.579.707	47.768.281	9.559.296.062
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	15	8.872
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	33.683.301
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	625.963
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	386.244.435	10.924.567	554.215.968
Moins-value latente sur swap	4	61.764.820	0	130.592.289
Commission de Société de gestion	5	313.025	28.943	1.777.565
Commissions Fixes	5	208.683	14.471	2.182.969
Impôts et charges à payer	0	0	0	847
TOTAL DU PASSIF	84.578.350	448.530.963	10.967.996	723.087.774
TOTAL DE L'ACTIF NET	899.550.946	833.048.744	36.800.285	8.836.208.288
Valeur liquidative par Action				
1C	1.283,17	755,37	47,58	
2C	–	–	45,96	
4C	–	–	16,64 ⁽¹⁾	
5C	–	–	20,28 ⁽²⁾	
Nombre d'Actions en circulation				
1C	701.036	1.102.830	340.054	
2C	–	–	195.040	
4C	–	–	140.026	
5C	–	–	325.067	

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 % 05 - 15.07.15	13.402.000	EUR	14.017.554	13.879.157	1,41
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	16.000.000	EUR	17.711.312	21.327.704	2,16
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	31.897.000	EUR	41.366.772	42.493.148	4,31
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	50.762.000	EUR	73.995.969	76.823.043	7,79
			147.091.607	154.523.052	15,67
Belgique					
Belgium 1,25 % 13 - 22.06.18	13.189.000	EUR	13.541.596	13.643.959	1,38
Belgium 2,25 % 13 - 22.06.23	9.679.000	EUR	10.106.134	10.295.404	1,04
Belgium 4,25 % 11 - 28.09.21	8.620.000	EUR	9.974.288	10.525.105	1,07
Belgium 4,25 % 12 - 28.09.22	15.966.000	EUR	18.443.923	19.631.680	1,99
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	9.290.000	EUR	12.977.143	12.998.416	1,32
			65.043.084	67.094.564	6,80
France					
France OAT 1,00 % 13 - 25.05.18	7.408.000	EUR	7.340.884	7.596.858	0,77
France OAT 2,50 % 10 - 25.10.20	30.292.000	EUR	33.408.190	33.388.497	3,38
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	8.247.000	EUR	8.642.196	8.909.828	0,90
France OAT 3,25 % 06 - 25.04.16	20.295.000	EUR	21.492.405	21.459.759	2,18
France OAT 3,75 % 09 - 25.10.19	10.900.000	EUR	12.455.975	12.697.496	1,29
France OAT 4,00 % 04 - 25.10.14	39.118.000	EUR	40.087.344	39.603.063	4,02
France OAT 4,00 % 05 - 25.04.55	111.935.000	EUR	124.655.014	145.212.156	14,72
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	17.456.000	EUR	19.774.855	19.772.499	2,00
France OAT Zero Coupon - 09 - 25.04.25	4.242.000	EUR	3.348.992	3.452.012	0,35
France OAT Zero Coupon - 09 - 25.10.26	4.681.000	EUR	3.509.076	3.612.234	0,37
French Treasury Note BTAN 2,50 % 11 - 25.07.16	26.210.000	EUR	27.609.876	27.497.013	2,79
			302.324.807	323.201.415	32,77
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04.07.22	11.000.000	EUR	11.363.990	11.716.837	1,19
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	28.220.000	EUR	38.680.128	39.685.340	4,02
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04.07.34	55.690.000	EUR	76.285.785	80.122.985	8,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon - 97 - 04.01.17	20.965.000	EUR	20.817.475	20.871.287	2,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon - 97 - 04.01.19	87.900.000	EUR	76.942.393	86.396.031	8,76
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon - 12 - 12.12.14	5.000.000	EUR	4.996.039	5.000.000	0,51
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 97 - 04.07.20	7.763.000	EUR	7.350.098	7.467.540	0,76
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 97 - 04.07.21	5.755.000	EUR	5.329.104	5.426.965	0,55
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 97 - 04.07.27	13.293.000	EUR	10.209.440	10.404.032	1,05
			251.974.452	267.091.017	27,08
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01.02.37	9.592.000	EUR	8.549.062	10.125.696	1,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2014

(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 5,75 % 02 - 01.02.33	7.721.000	EUR	8.511.321	9.992.386	1,01
			17.060.383	20.118.082	2,04
Pays-Bas					
Netherlands 1,25 % 13 - 15.01.19	20.833.000	EUR	21.243.410	21.606.579	2,19
Netherlands 4,00 % 06 - 15.07.16	15.186.000	EUR	16.545.754	16.390.888	1,66
Netherlands 5,50 % 98 - 15.01.28	19.080.000	EUR	27.242.615	27.483.019	2,79
Netherlands Zero Coupon - 98 - 15.01.25	5.570.000	EUR	4.546.709	4.647.274	0,47
Netherlands Zero Coupon - 98 - 15.01.26	6.293.000	EUR	4.958.102	5.075.053	0,52
			74.536.590	75.202.813	7,63
Espagne					
Spain 3,00 % 10 - 30.04.15	4.000.000	EUR	4.088.748	4.089.880	0,41
Spain 3,25 % 10 - 30.04.16	10.192.000	EUR	10.681.522	10.703.544	1,09
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	18.628.000	EUR	16.600.156	21.587.363	2,19
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	9.102.000	EUR	11.035.265	11.203.963	1,14
Spain 5,90 % 11 - 30.07.26	5.023.000	EUR	6.477.049	6.447.416	0,65
			48.882.740	54.032.166	5,48
Total – Obligations			906.913.663	961.263.109	97,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			906.913.663	961.263.109	97,47
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Government International Bond 0,255 % 08 - 24.04.18	1.600.000.000	JPY	10.942.163	10.977.936	1,11
			10.942.163	10.977.936	1,11
Total – Obligations			10.942.163	10.977.936	1,11
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			10.942.163	10.977.936	1,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			917.855.826	972.241.045	98,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				988.175.343	100,20

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,40 % 09 - 20.10.14	10.000.000	EUR	10.672.200	10.100.000	2,75
Austria 4,65 % 03 - 15.01.18	6.444.000	EUR	7.418.655	7.440.675	2,03
			18.090.855	17.540.675	4,78
Belgique					
Belgium 3,75 % 05 - 28.09.15	4.000.000	EUR	4.324.486	4.182.051	1,14
Belgium 4,25 % 04 - 28.09.14	5.000.000	EUR	5.391.400	5.050.250	1,37
			9.715.886	9.232.301	2,51
France					
France BTAN 2,00 % 10 - 12.07.15	5.920.000	EUR	6.056.752	6.037.520	1,64
France BTAN 2,50 % 10 - 15.01.15	14.520.000	EUR	14.787.023	14.712.390	4,00
France OAT 0,25 % 13 - 25.11.15	9.545.000	EUR	9.558.775	9.570.804	2,61
France OAT 3,00 % 05 - 25.10.15	11.560.000	EUR	12.067.253	12.006.138	3,27
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	11.775.000	EUR	13.335.838	13.337.601	3,63
French Treasury Note BTAN 2,25 % 11 - 25.02.16	10.865.000	EUR	11.282.107	11.255.646	3,06
			67.087.748	66.920.099	18,21
Allemagne					
Bundesobligation 2,00 % 11 - 26.02.16	4.361.000	EUR	4.504.826	4.503.324	1,23
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	24.000.000	EUR	25.113.117	24.001.200	6,53
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon - 97 - 04.01.16	12.826.000	EUR	12.791.776	12.802.272	3,48
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 14 - 11.03.16	3.613.000	EUR	3.626.189	3.626.266	0,99
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 97 - 04.07.15	6.532.000	EUR	6.518.544	6.523.313	1,77
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 97 - 04.07.17	66.000.000	EUR	65.351.045	65.575.620	17,85
			117.905.497	117.031.995	31,85
Irlande					
Ireland 4,40 % 08 - 18.06.19	9.730.000	EUR	11.032.847	11.379.906	3,10
Ireland 4,50 % 12 - 18.02.15	3.723.000	EUR	3.825.475	3.827.058	1,04
Ireland 4,60 % 99 - 18.04.16	7.300.000	EUR	7.896.410	7.863.925	2,14
			22.754.732	23.070.889	6,28
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 12 - 15.07.15	13.210.000	EUR	13.937.263	13.758.332	3,74
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 12 - 30.09.14	25.610.000	EUR	25.518.968	25.593.610	6,97
			39.456.231	39.351.942	10,71
Pays-Bas					
Netherlands 2,75 % 09 - 15.01.15	13.785.000	EUR	14.101.642	13.986.950	3,81
Netherlands 3,75 % 04 - 15.07.14	13.857.000	EUR	14.025.917	13.872.936	3,77
Netherlands 4,00 % 08 - 15.07.18	6.406.000	EUR	7.301.110	7.348.002	2,00
			35.428.669	35.207.888	9,58
Slovaquie					
Slovakia 3,50 % 10 - 24.02.16	3.552.000	EUR	3.809.165	3.733.709	1,02
			3.809.165	3.733.709	1,02
Espagne					
Spain 2,75 % 13 - 31.03.15	43.464.000	EUR	44.380.303	44.255.045	12,05
Spain 3,00 % 10 - 30.04.15	4.000.000	EUR	4.089.960	4.089.880	1,11

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 (suite)					
Spain 3,15 % 05 - 31.01.16	3.335.000	EUR	3.474.979	3.476.214	0,95
			51.945.242	51.821.139	14,11
Total – Obligations			366.194.025	363.910.637	99,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			366.194.025	363.910.637	99,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			366.194.025	363.910.637	99,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				368.307.406	100,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 1,95 % 12 - 18.06.19	8.823.000	EUR	9.427.199	9.440.872	2,07
			9.427.199	9.440.872	2,07
Belgique					
Belgium 4,00 % 07 - 28.03.17	19.539.000	EUR	21.542.716	21.571.779	4,74
			21.542.716	21.571.779	4,74
Finlande					
Finland 3,375 % 10 - 15.04.20	6.420.000	EUR	7.262.946	7.401.197	1,63
			7.262.946	7.401.197	1,63
France					
France BTAN 1,75 % 12 - 25.02.17	26.321.000	EUR	27.383.842	27.444.951	6,03
France BTAN 2,00 % 10 - 12.07.15	9.847.000	EUR	10.055.855	10.042.476	2,21
France OAT 3,00 % 05 - 25.10.15	17.455.000	EUR	18.166.466	18.128.646	3,98
France OAT 3,25 % 06 - 25.04.16	12.750.000	EUR	13.803.915	13.481.740	2,96
France OAT 3,50 % 05 - 25.04.15	7.787.000	EUR	8.003.484	8.005.036	1,76
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.20	14.150.000	EUR	16.029.827	16.386.098	3,60
France OAT 4,00 % 08 - 25.04.18	20.453.000	EUR	23.151.978	23.318.889	5,12
France OAT 5,00 % 01 - 25.10.16	11.918.000	EUR	13.303.587	13.264.889	2,91
France OAT 8,50 % 89 - 25.10.19	4.170.000	EUR	5.873.195	5.899.320	1,30
			135.772.149	135.972.045	29,87
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 - 04.09.20	24.350.000	EUR	26.418.289	26.860.018	5,90
Bundesrepublik Deutschland 3,00 % 10 - 04.07.20	10.030.000		11.342.827	11.508.515	2,53
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	2.000.000	EUR	2.043.926	2.104.947	0,46
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04.01.15	20.471.000	EUR	21.873.673	20.858.925	4,59
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.15	67.400.000	EUR	66.625.669	67.360.234	14,80
			128.304.384	128.692.639	28,28
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	12.000.000	EUR	12.417.960	12.989.662	2,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	5.252.000	EUR	5.532.562	5.945.054	1,31
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 13 - 30.06.15	50.900.000	EUR	49.892.133	50.662.256	11,13
			67.842.655	69.596.972	15,29
Pays-Bas					
Netherlands 2,50 % 11 - 15.01.17	10.238.000	EUR	10.846.647	10.852.162	2,38
Netherlands 4,50 % 07 - 15.07.17	16.347.000	EUR	19.059.131	18.475.841	4,06
			29.905.778	29.328.003	6,44
Espagne					
Spain 3,00 % 10 - 30.04.15	7.355.000	EUR	7.515.096	7.520.267	1,65

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 (suite)					
Spain 3,30 % 09 - 31.10.14	9.174.000	EUR	9.290.877	9.266.657	2,04
			16.805.973	16.786.924	3,69
Total – Obligations			416.863.800	418.790.431	92,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			416.863.800	418.790.431	92,01
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon - 98 - 01.11.18	12.558.000	EUR	11.625.064	11.816.576	2,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon - 98 - 01.11.19	7.976.000	EUR	7.143.928	7.282.646	1,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Zero Coupon - 12 - 01.05.17	20.605.000	EUR	20.011.145	20.065.355	4,41
			38.780.137	39.164.577	8,61
Total – Obligations			38.780.137	39.164.577	8,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			38.780.137	39.164.577	8,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			455.643.937	457.955.008	100,62
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				462.450.607	101,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,00 % 07 - 28.03.17	3.399.000	EUR	3.756.983	3.752.622	1,06
			3.756.983	3.752.622	1,06
Finlande					
Finland 4,375 % 08 - 04.07.19	5.282.000	EUR	6.273.062	6.290.107	1,78
			6.273.062	6.290.107	1,78
France					
France OAT 1,00 % 13 - 25.05.18	15.654.000	EUR	15.454.098	16.053.080	4,54
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.20	19.500.000	EUR	22.127.625	22.581.548	6,38
France OAT 3,75 % 09 - 25.10.19	29.615.000		33.570.127	34.498.747	9,75
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	7.843.000	EUR	9.249.937	9.295.045	2,63
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	16.000.000	EUR	18.197.120	18.123.280	5,12
France OAT 8,50 % 92 - 25.04.23	12.592.000	EUR	19.941.699	20.108.572	5,68
			118.540.606	120.660.272	34,10
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04.07.22	38.562.000	EUR	39.834.713	41.074.970	11,61
Bundesrepublik Deutschland 3,00 % 10 - 04.07.20	2.549.000		2.917.764	2.924.746	0,83
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.16	30.000.000	EUR	28.728.123	29.944.500	8,46
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.20	17.333.000	EUR	16.703.055	16.805.384	4,75
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.22	7.885.000	EUR	7.266.417	7.334.627	2,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.23	7.351.000	EUR	6.605.844	6.668.680	1,88
Deutsche Bundesrepublik Principal Strip Zero Coupon – 09 - 04.01.20	799.000	EUR	775.578	778.937	0,22
			102.831.494	105.531.844	29,82
Irlande					
Ireland 4,50 % 04 - 18.04.20	3.457.000	EUR	4.078.845	4.086.990	1,15
			4.078.845	4.086.990	1,15
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	12.962.000	EUR	13.478.849	14.637.238	4,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.09.19	30.873.000	EUR	34.593.814	35.166.641	9,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01.08.23	14.275.000	EUR	16.363.575	16.741.363	4,73
			64.436.238	66.545.242	18,81
Pays-Bas					
Netherlands 2,50 % 11 - 15.01.17	3.202.000	EUR	3.397.290	3.394.083	0,96
Netherlands Principal Strip Zero Coupon – 12 - 15.07.22	1.079.000	EUR	967.861	979.765	0,28
			4.365.151	4.373.848	1,24
Slovaquie					
Slovakia 4,00 % 10 - 27.04.20	2.855.000	EUR	3.324.676	3.317.761	0,94
			3.324.676	3.317.761	0,94
Espagne					
Spain 2,10 % 13 - 30.04.17	3.945.000	EUR	4.087.730	4.090.044	1,16
Spain 4,00 % 10 – 30.04.20	4.464.000	EUR	5.075.136	5.065.021	1,43

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 (suite)					
Spain 5,40 % 13 - 31.01.23	18.719.000	EUR	22.551.715	23.003.948	6,50
			31.714.581	32.159.013	9,09
Total – Obligations			339.321.636	346.717.699	97,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			339.321.636	346.717.699	97,99
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Strip Zero Coupon – 02 - 01.02.22	5.140.000	EUR	4.139.597	4.254.686	1,20
			4.139.597	4.254.686	1,20
Total – Obligations			4.139.597	4.254.686	1,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			4.139.597	4.254.686	1,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			343.461.233	350.972.385	99,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				355.034.129	100,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 % 04 - 15.07.20	11.229.000	EUR	13.068.310	13.316.378	12,91
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	14.000.000	EUR	18.340.206	18.650.784	18,08
			31.408.516	31.967.162	30,99
Belgique					
Belgium 2,25 % 13 - 22.06.23	14.000.000	EUR	13.808.480	14.891.586	14,44
			13.808.480	14.891.586	14,44
France					
France OAT 8,50 % 92 - 25.04.23	8.780.000	EUR	13.665.104	14.021.066	13,59
			13.665.104	14.021.066	13,59
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.05.23	3.881.000	EUR	3.986.438	4.019.601	3,90
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04.07.22	16.000.000	EUR	16.529.440	17.042.672	16,52
			20.515.878	21.062.273	20,42
Irlande					
Ireland 3,40 % 14 - 18.03.24	2.870.000	EUR	3.119.376	3.123.413	3,03
			3.119.376	3.123.413	3,03
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 14 - 01.09.24	3.847.000	EUR	4.142.690	4.155.938	4,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	12.000.000	EUR	13.254.240	13.550.906	13,14
			17.396.930	17.706.844	17,17
Total – Obligations			99.914.284	102.772.344	99,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			99.914.284	102.772.344	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			99.914.284	102.772.344	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				104.059.369	100,88

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	8.280.000	EUR	10.825.941	11.030.607	9,52
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	7.330.000	EUR	10.479.831	11.093.198	9,58
			21.305.772	22.123.805	19,10
Belgique					
Belgium 2,60 % 14 - 22.06.24	6.000.000	EUR	6.364.920	6.492.251	5,60
			6.364.920	6.492.251	5,60
France					
France OAT 2,25 % 13 - 25.05.24	5.500.000	EUR	5.729.240	5.826.730	5,03
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	22.564.000	EUR	23.668.282	24.377.514	21,05
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	1.000.000	EUR	1.058.100	1.185.139	1,02
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.23	2.500.000	EUR	2.858.000	3.109.435	2,69
			33.313.622	34.498.818	29,79
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	12.990.000	EUR	19.863.862	20.476.553	17,68
			19.863.862	20.476.553	17,68
Irlande					
Ireland 3,40 % 14 - 18.03.24	2.870.000	EUR	3.119.376	3.123.413	2,70
			3.119.376	3.123.413	2,70
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	9.567.000	EUR	10.835.775	11.651.058	10,06
			10.835.775	11.651.058	10,06
Pays-Bas					
Netherlands 2,50 % 12 - 15.01.33	4.000.000	EUR	3.915.960	4.234.573	3,66
Netherlands 5,50 % 98 - 15.01.28	2.452.000	EUR	3.489.341	3.531.885	3,05
			7.405.301	7.766.458	6,71
Total – Obligations			102.208.628	106.132.356	91,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			102.208.628	106.132.356	91,64
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon Strip – 98 - 01.05.22	7.000.000	EUR	5.582.369	5.723.760	4,94
			5.582.369	5.723.760	4,94
Total – Obligations			5.582.369	5.723.760	4,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			5.582.369	5.723.760	4,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			107.790.997	111.856.116	96,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				113.990.751	98,42

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,15 % 07 - 15.03.37	2.875.000	EUR	3.743.091	3.832.322	6,90
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	2.000.000	EUR	2.260.440	2.664.398	4,80
			6.003.531	6.496.720	11,70
Belgique					
Belgium 3,75 % 13 - 22.06.45	2.930.000	EUR	3.408.119	3.504.152	6,31
Belgium 4,00 % 12 - 28.03.32	3.170.000	EUR	3.802.275	3.879.858	6,99
			7.210.394	7.384.010	13,30
France					
France OAT 4,00 % 05 - 25.04.55	3.783.000	EUR	4.880.078	4.907.648	8,84
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	5.106.000	EUR	6.975.753	6.992.516	12,59
France OAT Zero Coupon - 09 - 25.10.31	648.000	EUR	400.753	414.195	0,75
			12.256.584	12.314.359	22,18
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04.07.44	3.000.000	EUR	2.996.790	3.214.858	5,79
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15.08.46	4.636.000	EUR	4.916.197	4.961.938	8,94
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	5.000.000	EUR	6.856.050	7.031.421	12,66
			14.769.037	15.208.217	27,39
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.44	4.000.000	EUR	3.769.120	4.562.273	8,21
			3.769.120	4.562.273	8,21
Pays-Bas					
Netherlands 2,50 % 12 - 15.01.33	3.000.000	EUR	2.936.970	3.175.930	5,72
Netherlands Zero Coupon - 98 - 15.01.24	3.000.000	EUR	2.557.984	2.585.581	4,65
			5.494.954	5.761.511	10,37
Espagne					
Spain 6,00 % 98 - 31.01.29	2.846.000	EUR	3.751.129	3.713.330	6,69
			3.751.129	3.713.330	6,69
Total – Obligations			53.254.749	55.440.420	99,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			53.254.749	55.440.420	99,84
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			53.254.749	55.440.420	99,84
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				56.104.575	101,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,00 % 05 - 25.04.55	700.000	EUR	682.451	908.103	7,81
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	700.000	EUR	833.966	912.979	7,85
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	500.000	EUR	514.740	684.735	5,89
			2.031.157	2.505.817	21,55
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04.07.44	2.259.000	EUR	2.327.923	2.420.789	20,82
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	1.000.000	EUR	1.386.440	1.406.284	12,09
			3.714.363	3.827.073	32,91
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01.08.39	1.384.000	EUR	1.640.123	1.642.119	14,12
			1.640.123	1.642.119	14,12
Pays-Bas					
Netherlands 3,75 % 10 - 15.01.42	700.000	EUR	887.642	919.221	7,91
Netherlands 4,00 % 05 - 15.01.37	700.000	EUR	685.909	924.799	7,95
			1.573.551	1.844.020	15,86
Espagne					
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	1.347.000	EUR	1.607.968	1.585.307	13,63
			1.607.968	1.585.307	13,63
Total – Obligations			10.567.162	11.404.336	98,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10.567.162	11.404.336	98,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			10.567.162	11.404.336	98,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				11.631.391	100,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 BTAN 0,45 % 11 - 25.07.16	6.311.640	EUR	6.707.557	6.453.967	1,01
France OAT 0,10 % 12 - 25.07.21	3.012.694	EUR	3.069.407	3.104.581	0,49
France OAT 1,00 % 05 - 25.07.17	5.677.500	EUR	5.995.186	5.971.595	0,94
France OAT 1,10 % 10 - 25.07.22	12.508.090	EUR	12.902.646	13.789.544	2,16
France OAT 1,30 % 10 - 25.07.19	6.579.308	EUR	7.060.340	7.238.226	1,13
France OAT 1,60 % 04 - 25.07.15	5.712.854	EUR	5.976.541	5.848.534	0,92
France OAT 1,80 % 07 - 25.07.40	9.301.392	EUR	11.286.272	11.663.481	1,83
France OAT 1,85 % 11 - 25.07.27	6.967.025	EUR	8.158.648	8.284.489	1,30
France OAT 2,10 % 08 - 25.07.23	7.705.460	EUR	9.219.426	9.219.968	1,45
France OAT 2,25 % 04 - 25.07.20	16.941.943	EUR	18.919.292	19.745.835	3,10
France OAT 3,40 % 99 - 25.07.29	8.558.350	EUR	12.061.233	12.279.948	1,92
			101.356.548	103.600.168	16,25
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0,10 % 12 - 15.04.23	11.416.047	EUR	11.948.817	11.803.622	1,85
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0,75 % 11 - 15.04.18	7.263.130	EUR	7.885.842	7.646.986	1,20
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1,50 % 06 - 15.04.16	5.243.940	EUR	5.574.386	5.396.539	0,84
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1,75 % 09 - 15.04.20	10.025.553	EUR	11.572.345	11.393.540	1,79
			36.981.390	36.240.687	5,68
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15.09.16	8.587.200	EUR	8.716.945	8.951.297	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	11.070.540	EUR	11.061.845	11.692.704	1,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15.09.21	543.150	EUR	513.643	583.642	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15.09.14	1.223.680	EUR	1.218.278	1.225.271	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15.09.35	6.592.465	EUR	5.579.543	6.841.331	1,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 - 15.09.41	1.634.085	EUR	1.329.677	1.665.623	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15.09.23	13.622.287	EUR	12.812.108	14.978.386	2,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10 % 11 - 15.09.26	1.422	EUR	1.438	1.624	0,00
			41.233.477	45.939.878	7,20
Suède					
Sweden 0,50 % 10 - 01.06.17	10.000.000	SEK	1.158.399	1.165.029	0,18
Sweden 3,50 % 99 - 01.12.15	30.000.000	SEK	4.365.175	4.240.953	0,66
Sweden 3,50 % 99 - 01.12.28	9.000.000	SEK	1.607.861	1.698.233	0,27
Sweden 4,00 % 95 - 01.12.20	17.000.000	SEK	3.186.883	2.992.108	0,47
			10.318.318	10.096.323	1,58
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 11 - 22.03.29	11.777.963	GBP	15.525.824	15.111.069	2,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devises (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 0,125 % 12 - 22.03.44	3.501.836	GBP	4.490.258	4.551.441	0,71
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,50 % 09 - 22.03.50	5.991.100	GBP	8.062.305	8.971.573	1,41
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625 % 10 - 22.03.40	2.125.692	GBP	2.474.425	3.108.726	0,49
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75 % 07 - 22.11.47	6.153.550	GBP	8.839.218	9.728.567	1,53
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22.11.17	8.579.415	GBP	10.854.952	11.648.064	1,83
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22.11.27	9.461.614	GBP	13.894.908	14.045.723	2,20
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 08 - 22.11.32	8.620.178	GBP	13.245.406	13.425.304	2,10
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 05 - 22.11.55	5.986.755	GBP	9.008.101	11.662.212	1,83
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,00 % 02 - 26.01.35	4.500.000	GBP	8.566.748	11.614.956	1,82
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26.07.16	2.000.000	GBP	7.212.101	8.369.222	1,31
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 16.04.20	4.500.000	GBP	16.470.325	20.304.256	3,18
			118.644.571	132.541.113	20,78
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 11 - 15.04.16	30.571.474	USD	23.505.181	22.914.924	3,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 13 - 15.04.18	10.255.700	USD	7.618.435	7.737.514	1,21
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 14 - 15.04.19	12.141.000	USD	9.160.381	9.130.803	1,43
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 11 - 15.07.21	22.089.060	USD	17.141.549	16.994.270	2,67
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125 % 11 - 15.01.21	26.551.875	USD	19.933.600	21.006.511	3,29
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 10 - 15.07.20	27.176.500	USD	20.664.638	21.751.894	3,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 - 15.07.18	9.894.510	USD	7.359.634	7.896.354	1,24
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 - 15.01.20	11.511.255	USD	9.110.384	9.222.076	1,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625 % 05 - 15.01.15	17.381.980	USD	13.181.206	12.903.732	2,02
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625 % 08 - 15.01.18	12.447.930	USD	9.794.318	9.916.365	1,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75 % 08 - 15.01.28	10.184.670	USD	8.495.993	8.563.780	1,34
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 05 - 15.07.15	11.578.790	USD	9.909.863	8.783.303	1,38
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 - 15.07.19	9.437.635	USD	7.899.395	7.759.000	1,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2014

(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 2,00 % 06 - 15.01.16	9.555.600	USD	7.438.515	7.358.170	1,15
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15.01.26	15.699.851	USD	12.922.982	13.510.285	2,12
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 09 - 15.01.19	9.937.800	USD	8.214.265	8.174.740	1,28
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 10 - 15.02.40	9.323.225	USD	8.625.377	8.663.492	1,36
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 11 - 15.02.41	10.825.700	USD	10.612.602	10.139.333	1,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15.01.17	11.755.800	USD	9.476.056	9.393.167	1,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15.01.25	6.288.500	USD	6.626.539	5.564.340	0,87
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15.01.27	9.992.430	USD	7.856.086	8.955.774	1,40
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 06 - 15.07.16	17.021.550	USD	13.940.714	13.490.876	2,12
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 09 - 15.01.29	5.999.119	USD	4.916.589	5.528.394	0,87
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,625 % 07 - 15.07.17	11.438.600	USD	9.433.723	9.352.498	1,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 98 - 15.04.28	9.454.152	USD	8.624.035	9.697.383	1,52
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 99 - 15.04.29	26.876.418	USD	27.712.362	28.696.603	4,50
			300.174.422	303.105.581	47,53
Total – Obligations			608.708.726	631.523.750	99,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			608.708.726	631.523.750	99,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 1,00 % 06 - 10.06.16	154.050.000	JPY	1.541.676	1.216.869	0,19
Japanese Government CPI Linked Bond 1,10 % 06 - 10.12.16	251.328.000	JPY	2.234.422	2.005.452	0,31
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10.03.17	102.300.000	JPY	1.031.583	828.206	0,13
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10.06.17	359.800.000	JPY	2.370.826	2.936.340	0,46
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10.12.17	247.490.400	JPY	2.192.478	2.038.513	0,32
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 - 10.03.18	101.500.000	JPY	1.120.172	839.981	0,13
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 - 10.06.18	149.555.200	JPY	1.014.003	1.241.152	0,20
			11.505.160	11.106.513	1,74
Total – Obligations			11.505.160	11.106.513	1,74
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			11.505.160	11.106.513	1,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			620.213.886	642.630.263	100,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				646.741.480	101,41

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 1,50 % 11 - 25.07.21	3.155.820	EUR	3.259.482	3.497.942	2,66
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,85 % 04 - 25.07.19	4.042.150	EUR	4.181.853	4.501.500	3,42
France BTAN 0,45 % 11 - 25.07.16	3.004.341	EUR	2.919.591	3.072.089	2,33
France OAT 1,00 % 05 - 25.07.17	6.245.250	EUR	6.125.680	6.568.754	4,99
France OAT 1,30 % 10 - 25.07.19	3.790.289	EUR	4.138.968	4.169.886	3,17
France OAT 1,60 % 04 - 25.07.15	10.190.820	EUR	10.634.820	10.432.852	7,92
France OAT 1,85 % 11 - 25.07.27	3.105.149	EUR	2.963.757	3.692.333	2,80
France OAT 2,10 % 08 - 25.07.23	3.537.907	EUR	3.933.343	4.233.283	3,21
France OAT 3,15 % 02 - 25.07.32	9.917.360	EUR	11.958.575	14.218.023	10,79
			50.116.069	54.386.662	41,29
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1,50 % 06 - 15.04.16	11.886.264	EUR	12.153.317	12.232.154	9,29
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1,75 % 09 - 15.04.20	6.590.700	EUR	7.127.888	7.490.001	5,69
			19.281.205	19.722.155	14,98
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	8.506.836	EUR	8.282.427	8.984.920	6,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15.09.21	7.604.100	EUR	6.885.501	8.170.986	6,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15.09.14	11.013.120	EUR	11.291.261	11.027.438	8,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15.09.19	12.733.231	EUR	12.862.476	13.866.489	10,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15.09.35	7.791.095	EUR	7.589.082	8.085.209	6,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 - 15.09.41	1.634.085	EUR	1.613.376	1.665.623	1,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15.09.23	5.151.285	EUR	5.099.224	5.664.095	4,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10 % 11 - 15.09.26	3.189.990	EUR	2.258.082	3.645.361	2,77
			55.881.429	61.110.121	46,40
Total – Obligations			125.278.703	135.218.938	102,67
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			125.278.703	135.218.938	102,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			125.278.703	135.218.938	102,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				136.470.138	103,62

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II EONIA UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	8.200.000	EUR	9.474.608	9.643.056	2,18
Austria 3,65 % 11 - 20.04.22	10.108.000	EUR	11.797.552	12.024.534	2,71
Austria 4,35 % 08 - 15.03.19	11.012.000	EUR	12.913.002	13.007.102	2,93
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	10.000.000	EUR	14.768.500	15.133.967	3,41
			48.953.662	49.808.659	11,23
Finlande					
Finland 1,50 % 13 - 15.04.23	6.799.000	EUR	6.757.866	6.920.760	1,56
Finland 2,75 % 12 - 04.07.28	3.731.000	EUR	3.988.066	4.117.349	0,93
Finland 3,50 % 11 - 15.04.21	4.457.000	EUR	5.139.456	5.221.491	1,18
			15.885.388	16.259.600	3,67
France					
France OAT 4,00 % 04 - 25.10.14	17.544.000	EUR	17.843.476	17.761.546	4,00
France OAT 4,25 % 08 - 25.10.18	2.206.000	EUR	2.555.342	2.569.725	0,58
			20.398.818	20.331.271	4,58
Allemagne					
Bundesobligation 2,00 % 11 - 26.02.16	5.099.000	EUR	5.269.868	5.265.409	1,19
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04.07.44	17.102.000	EUR	17.562.728	18.326.837	4,13
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04.07.42	48.970.000	EUR	57.908.004	60.196.515	13,57
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	5.320.000	EUR	5.614.994	5.599.158	1,26
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04.01.15	5.231.000	EUR	5.352.673	5.330.127	1,20
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	6.414.000	EUR	6.943.155	6.922.351	1,56
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04.01.37	73.825.000	EUR	95.263.780	98.348.425	22,17
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	3.842.300	EUR	5.226.373	5.403.366	1,22
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	3.983.000	EUR	5.755.754	5.881.824	1,33
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 13.03.15	4.472.000	EUR	4.476.561	4.479.155	1,01
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 11.12.15	4.681.000	EUR	4.672.761	4.679.111	1,06
KFW 2,05 % 06 - 16.02.26	808.000.000	JPY	6.583.625	6.718.548	1,51
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	6.700.000	USD	6.113.851	6.135.968	1,38
			226.744.127	233.286.794	52,59
Pays-Bas					
Netherlands 1,75 % 13 - 15.07.23	16.196.000	EUR	16.376.423	16.776.121	3,78
Netherlands 2,50 % 12 - 15.01.33	15.642.000	EUR	15.986.593	16.559.300	3,73
Netherlands 3,25 % 05 - 15.07.15	5.867.000	EUR	6.078.623	6.061.844	1,37
Netherlands 4,00 % 05 - 15.01.37	5.487.000	EUR	7.007.722	7.249.107	1,63
Netherlands 7,50 % 93 - 15.01.23	6.015.000	EUR	8.969.087	9.086.546	2,05
			54.418.448	55.732.918	12,56
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15.01.26	5.566.137	USD	4.681.641	4.789.861	1,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 2,125 % 11 - 15.02.41	6.548.466	USD	5.854.476	6.133.283	1,38
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15.01.25	13.335.393	USD	11.552.869	11.799.738	2,66
United States Treasury Notes 1,625 % 12 - 15.08.22	2.696.000	USD	1.870.817	1.869.419	0,42
United States Treasury Notes 1,75 % 13 - 15.05.23	3.092.000	USD	2.138.269	2.139.068	0,48
United States Treasury Notes 2,00 % 12 - 15.02.22	2.819.000	USD	2.029.619	2.026.931	0,46
United States Treasury Notes 2,00 % 13 - 15.02.23	2.912.000	USD	2.065.316	2.065.056	0,47
United States Treasury Notes 2,125 % 11 - 15.08.21	2.767.000	USD	2.023.654	2.019.698	0,46
United States Treasury Notes 2,50 % 13 - 15.08.23	2.601.000	USD	1.910.724	1.910.999	0,43
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	11.343.000	USD	8.636.178	8.605.732	1,94
United States Treasury Notes 3,625 % 11 - 15.02.21	4.540.000	USD	3.659.943	3.649.590	0,82
United States Treasury Notes 4,50 % 06 - 15.02.36	2.837.000	USD	2.495.412	2.516.615	0,57
United States Treasury Notes 5,50 % 98 - 15.08.28	4.000.000	USD	3.759.974	3.821.713	0,86
			52.678.892	53.347.703	12,03
Total – Obligations			419.079.335	428.766.945	96,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			419.079.335	428.766.945	96,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			419.079.335	428.766.945	96,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				436.276.151	98,36

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,00 % 06 - 04.07.16	3.893.000	EUR	4.359.965	4.201.545	13,65
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.20	5.300.000	EUR	4.631.042	5.138.668	16,69
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,631 % 03 - 07.12.15	5.000.000	EUR	4.665.650	4.969.500	16,14
			13.656.657	14.309.713	46,48
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15.09.19	7.499.865	EUR	8.000.689	8.167.353	26,53
Italy Government International Bond 4,50 % 04 - 31.07.14	2.500.000	EUR	2.439.500	2.491.200	8,09
			10.440.189	10.658.553	34,62
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4,25 % 04 - 15.07.14	3.000.000	EUR	3.004.302	3.003.600	9,76
			3.004.302	3.003.600	9,76
Royaume-Uni					
Nationwide Building Society 3,50 % 05 - 07.12.15	1.160.000	EUR	1.050.299	1.213.555	3,94
United Kingdom Gilt 1,75 % 12 - 07.09.22	4.723.000	GBP	5.505.793	5.552.207	18,04
			6.556.092	6.765.762	21,98
Total – Obligations			33.657.240	34.737.628	112,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			33.657.240	34.737.628	112,84
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			33.657.240	34.737.628	112,84
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				35.227.297	114,43

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 0,25 % 13 - 25.07.24	7.521.992	EUR	7.515.299	7.633.693	4,01
France OAT 2,10 % 08 - 25.07.23	5.218.798	EUR	6.157.380	6.244.553	3,28
France OAT 2,25 % 04 - 25.07.20	4.539.222	EUR	5.268.748	5.290.463	2,78
			18.941.427	19.168.709	10,07
Allemagne					
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 12.06.15	7.012.000	EUR	7.004.801	7.009.772	3,68
Deutsche Telekom AG Zero Coupon – 90 - 31.12.19	19.210.000	EUR	9.218.091	9.373.547	4,92
KFW 2,05 % 06 - 16.02.26	800.000.000	JPY	6.949.763	6.652.027	3,49
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	24.186.000	EUR	26.572.101	26.812.297	14,09
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,708 % 02 - 15.10.15	9.915.000	EUR	9.836.375	9.872.365	5,19
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,631 % 03 - 07.12.15	8.500.000	EUR	8.419.080	8.448.150	4,44
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 5,75 % 02 - 01.12.15	4.500.000	EUR	5.017.905	4.768.290	2,51
			73.018.116	72.936.448	38,32
Italie					
Banca Apulia SpA 3,75 % 05 - 01.08.15	13.200.000	EUR	13.095.841	13.332.000	7,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15.09.19	4.962.542	EUR	5.398.455	5.404.208	2,84
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	1.097.000.000	JPY	7.362.449	8.377.588	4,40
			25.856.745	27.113.796	14,25
Luxembourg					
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 14.12.15	1.000.000.000	JPY	7.160.803	7.243.094	3,81
			7.160.803	7.243.094	3,81
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.19	12.000.000	EUR	11.614.164	11.692.560	6,14
			11.614.164	11.692.560	6,14
Slovaquie					
Slovakia 4,35 % 10 - 14.10.25	6.846.000	EUR	7.940.676	8.211.533	4,31
			7.940.676	8.211.533	4,31
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 4,50 % 08 - 07.03.19	3.682.000	GBP	5.134.384	5.131.943	2,70
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,50 % 09 - 22.03.50	4.717.392	GBP	7.055.208	7.064.216	3,71
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,125 % 07 - 22.11.37	4.756.372	GBP	7.582.812	7.593.032	3,99
			19.772.404	19.789.191	10,40
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15.04.17	11.911.503	USD	9.059.253	8.998.983	4,73
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,50 % 10 - 15.04.15	9.554.559	USD	7.159.587	7.079.319	3,72
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 13 - 15.02.43	13.563.747	USD	8.738.784	8.993.412	4,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 0,75 % 12 - 15.02.42	14.208.910	USD	9.506.970 34.464.594	9.769.011 34.840.725	5,13 18,30
Total – Obligations			198.768.929	200.996.056	105,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			198.768.929	200.996.056	105,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			198.768.929	200.996.056	105,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				202.271.524	106,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,25 % 07 - 25.10.17	200.000	EUR	200.724	226.541	19,95
			200.724	226.541	19,95
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	300.000	EUR	312.096	309.664	27,27
Landesbank Baden-Württemberg 0,279 % 05 - 30.06.15	300.000	EUR	299.310	299.010	26,34
			611.406	608.674	53,61
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 10 - 01.03.26	300.000	EUR	276.804	343.036	30,22
			276.804	343.036	30,22
Luxembourg					
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 14.12.15	30.000.000	JPY	277.726	217.293	19,14
			277.726	217.293	19,14
Pays-Bas					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	300.000	EUR	304.611	325.661	28,68
			304.611	325.661	28,68
Total – Obligations			1.671.271	1.721.205	151,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.671.271	1.721.205	151,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.671.271	1.721.205	151,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.748.709	154,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	519.297	2,74
			463.500	519.297	2,74
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	2.000.000	EUR	2.019.200	2.000.100	10,55
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,625 % 04 - 21.12.15	3.894.000	EUR	4.130.638	4.082.859	21,54
HSH Nordbank AG 3,625 % 05 - 23.12.15	3.000.000	EUR	3.116.910	3.104.490	16,38
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,708 % 02 - 15.10.15	4.100.000	EUR	4.060.722	4.082.370	21,54
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,631 % 03 - 07.12.15	4.500.000	EUR	4.199.085	4.472.550	23,59
			17.526.555	17.742.369	93,60
Île de Man					
Isle of Man Government International Bond 5,625 % 00 - 29.03.30	2.000.000	GBP	3.068.168	2.942.890	15,52
			3.068.168	2.942.890	15,52
Italie					
Banca Apulia SpA 3,75 % 05 - 01.08.15	1.500.000	EUR	1.511.250	1.515.000	7,99
			1.511.250	1.515.000	7,99
Total – Obligations			22.569.473	22.719.556	119,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			22.569.473	22.719.556	119,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			22.569.473	22.719.556	119,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				23.032.829	121,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,00 % 08 - 28.03.18	17.610.000	EUR	19.905.111	20.008.477	5,14
			19.905.111	20.008.477	5,14
Brésil					
Brazilian Government International Bond 5,875 % 09 - 15.01.19	4.500.000	USD	4.163.983	3.746.850	0,96
Brazilian Government International Bond 7,125 % 06 - 20.01.37	4.500.000	USD	5.038.213	4.149.471	1,07
			9.202.196	7.896.321	2,03
Colombie					
Colombia Government International Bond 7,375 % 06 - 27.01.17	2.600.000	USD	2.433.116	2.178.044	0,56
Colombia Government International Bond 7,375 % 09 - 18.03.19	2.550.000	USD	2.534.852	2.268.115	0,58
Colombia Government International Bond 7,375 % 06 - 18.09.37	1.500.000	USD	1.686.212	1.488.441	0,38
			6.654.180	5.934.600	1,52
France					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,00 % 11 - 25.02.16	900.000	EUR	943.308	942.368	0,24
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,60 % 12 - 08.03.24	1.000.000	EUR	1.161.140	1.179.290	0,30
CIF Euromortgage SA 3,75 % 09 - 23.10.19	1.000.000	EUR	1.143.430	1.150.480	0,30
Credit Agricole Home Loan SFH 2,125 % 12 - 10.07.17	1.000.000	EUR	1.050.400	1.052.082	0,27
France OAT 2,25 % 13 - 25.05.24	9.715.000	EUR	9.812.150	10.292.123	2,64
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	20.000.000	EUR	26.454.600	28.418.450	7,30
			40.565.028	43.034.793	11,05
Allemagne					
Bayerische Landesbank 2,00 % 12 - 11.07.22	1.500.000	EUR	1.577.190	1.597.676	0,41
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04.07.34	40.800.000	EUR	56.124.821	58.700.266	15,08
HSH Nordbank AG 0,486 % 05 - 23.12.15	1.000.000	EUR	984.600	965.200	0,25
HSH Nordbank AG 1,375 % 13 - 02.10.18	900.000	EUR	922.671	927.455	0,24
KFW 2,25 % 10 - 10.04.15	900.000	EUR	916.452	914.985	0,24
KFW 4,125 % 07 - 04.07.17	990.000	EUR	1.106.671	1.106.081	0,28
Landesbank Berlin AG 3,25 % 05 - 15.06.15	2.745.000	EUR	2.824.578	2.816.484	0,72
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 5,50 % 01 - 21.12.15	11.250.000	EUR	12.157.323	12.004.762	3,08
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,708 % 02 - 15.10.15	1.000.000	EUR	993.630	995.700	0,26
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,631 % 03 - 07.12.15	15.200.000	EUR	14.967.440	15.107.280	3,88
			92.575.376	95.135.889	24,44
Irlande					
Ireland 3,90 % 13 - 20.03.23	3.000.000	EUR	3.376.650	3.426.800	0,88
			3.376.650	3.426.800	0,88
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 1,125 % 12 - 30.11.17	900.000	EUR	920.169	924.391	0,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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)					
Luxembourg (suite)					
Hypotheckenbank Frankfurt International SA 0,098 % 07 - 20.03.17	20.000.000	USD	13.745.712	14.043.309	3,61
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 14.12.15	180.000.000	JPY	1.376.305	1.303.757	0,33
			16.042.186	16.271.457	4,18
Mexique					
Mexico Government International Bond 5,50 % 04 - 17.02.20	8.000.000	EUR	9.860.000	9.380.000	2,41
			9.860.000	9.380.000	2,41
Pays-Bas					
Netherlands 2,50 % 12 - 15.01.33	22.300.000	EUR	21.495.639	23.607.748	6,06
Netherlands 3,75 % 10 - 15.01.42	25.730.000	EUR	32.701.801	33.787.921	8,68
Netherlands Zero Coupon - 93 - 15.01.16	5.102.000	EUR	5.083.070	5.085.878	1,31
Netherlands Zero Coupon - 93 - 15.01.23	8.252.000	EUR	7.206.461	7.306.898	1,88
			66.486.971	69.788.445	17,93
Slovaquie					
Slovakia 4,625 % 12 - 19.01.17	4.400.000	EUR	4.869.876	4.861.537	1,25
			4.869.876	4.861.537	1,25
Afrique du Sud					
South Africa Government International Bond 5,50 % 10 - 09.03.20	3.200.000	USD	2.857.921	2.550.393	0,65
South Africa Government International Bond 6,875 % 09 - 27.05.19	3.400.000	USD	3.234.577	2.869.593	0,74
			6.092.498	5.419.986	1,39
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4,25 % 04 - 15.07.14	1.700.000	EUR	1.708.296	1.702.040	0,44
Bankia SA 4,25 % 06 - 25.05.18	1.000.000	EUR	987.700	1.116.584	0,28
			2.695.996	2.818.624	0,72
Supranationales					
European Investment Bank 3,50 % 12 - 15.04.27	6.100.000	EUR	6.825.290	7.218.465	1,85
			6.825.290	7.218.465	1,85
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 4,25 % 00 - 07.06.32	7.000.000	GBP	9.849.988	9.960.572	2,56
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,375 % 11 - 22.03.62	8.790.096	GBP	13.414.663	13.422.090	3,45
			23.264.651	23.382.662	6,01
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 13 - 15.04.18	17.409.051	USD	13.171.415	13.134.430	3,37
United States Treasury Notes 2,75 % 12 - 15.11.42	28.000.000	USD	18.288.750	18.178.702	4,67
			31.460.165	31.313.132	8,04
Total – Obligations			339.876.174	345.891.188	88,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			339.876.174	345.891.188	88,84

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon Strip – 98 - 01.05.16	13.000.000	EUR	12.796.058	12.822.420	3,29
			12.796.058	12.822.420	3,29
Canada					
Canada 1,50 % 10 - 01.12.44	4.024.305	CAD	3.180.257	3.257.193	0,84
Canada 4,25 % 91 - 01.12.21	3.662.276	CAD	3.252.089	3.315.648	0,85
Canada 4,25 % 95 - 01.12.26	3.465.690	CAD	3.435.945	3.505.423	0,90
			9.868.291	10.078.264	2,59
Total – Obligations			22.664.349	22.900.684	5,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			22.664.349	22.900.684	5,88
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Luxembourg					
Hypotheckenbank Frankfurt International SA 4,75 % 05 - 17.08.15	24.000.000	USD	19.250.983	18.047.982	4,64
			19.250.983	18.047.982	4,64
Total – Obligations			19.250.983	18.047.982	4,64
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			19.250.983	18.047.982	4,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			381.791.506	386.839.854	99,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				391.582.304	100,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,15 % 07 - 15.03.37	11.135.000	EUR	13.494.028	14.842.749	11,35
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	27.500.000	EUR	34.164.900	36.635.470	28,02
			47.658.928	51.478.219	39,37
France					
Caisse Francaise de Financement Local 2,75 % 10 - 25.01.16	7.466.000	EUR	7.453.670	7.749.798	5,93
France OAT 3,00 % 05 - 25.10.15	18.360.000	EUR	19.609.949	19.068.573	14,58
France OAT 4,00 % 05 - 25.04.55	20.750.000	EUR	22.930.617	26.918.767	20,59
			49.994.236	53.737.138	41,10
Allemagne					
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	12.965.000	EUR	14.737.315	15.221.389	11,64
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	3.100.000	EUR	3.688.194	3.856.865	2,95
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 5,75 % 02 - 01.12.15	3.000.000	EUR	3.334.380	3.178.860	2,43
			21.759.889	22.257.114	17,02
Pays-Bas					
Netherlands 1,25 % 12 - 15.01.18	3.286.000	EUR	3.367.296	3.401.864	2,60
			3.367.296	3.401.864	2,60
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,625 % 12 - 15.11.22	7.888.000	USD	5.386.021	5.444.819	4,16
			5.386.021	5.444.819	4,16
Total – Obligations			128.166.370	136.319.154	104,25
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			128.166.370	136.319.154	104,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			128.166.370	136.319.154	104,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				138.063.863	105,59

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	42.170.000	EUR	55.801.874	56.178.827	19,84
			55.801.874	56.178.827	19,84
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04.07.22	70.000.000	EUR	72.316.300	74.561.690	26,34
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04.07.34	18.410.000	EUR	25.336.026	26.487.056	9,36
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 3,25 % 05 - 15.06.15	2.475.000	EUR	2.567.986	2.547.240	0,90
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 3,65 % 05 - 28.12.20	10.000.000	EUR	11.556.500	11.611.100	4,10
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 3,70 % 05 - 16.12.20	10.000.000	EUR	11.555.500	11.620.500	4,11
Deutsche Hypothekenbank AG 0,875 % 13 - 24.01.18	900.000	EUR	910.593	913.792	0,32
Deutsche Hypothekenbank AG 4,25 % 06 - 18.05.16	10.000.000	EUR	11.255.000	10.756.198	3,80
Deutsche Kreditbank AG 3,25 % 09 - 15.07.14	10.900.000	EUR	11.486.447	10.910.355	3,85
Dexia Kommunalbank Deutschland AG 4,75 % 08 - 23.05.18	940.000	EUR	1.084.450	1.088.869	0,38
Hamburgische Landesbank Girozentrale 0,714 % 00 - 11.12.20	8.000.000	EUR	7.163.760	7.200.000	2,54
Hypothekenbank Frankfurt AG 3,00 % 09 - 26.01.15	10.000.000	EUR	10.503.900	10.155.000	3,59
Hypothekenbank Frankfurt AG 3,25 % 05 - 26.10.15	15.975.000	EUR	16.796.441	16.603.333	5,87
KfW 3,50 % 06 - 04.07.21	19.000.000	EUR	22.239.500	22.306.703	7,88
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0,703 % 00 - 04.10.30	5.200.000	EUR	4.355.000	4.017.988	1,42
Münchener Hypothekenbank eG 2,00 % 10 - 15.06.15	2.073.000	EUR	2.117.445	2.108.545	0,75
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,631 % 03 - 07.12.15	3.221.000	EUR	3.173.555	3.201.352	1,13
NRW Bank 3,875 % 05 - 27.01.20	1.000.000	EUR	1.157.650	1.164.415	0,41
UniCredit Bank AG 3,50 % 05 - 03.02.15	3.485.000	EUR	3.577.084	3.551.738	1,25
UniCredit Bank AG 4,00 % 06 - 24.05.16	1.175.000	EUR	1.259.870	1.257.320	0,44
Westfaelische Landschaft Bodenkreditbank AG 3,00 % 09 - 20.11.14	3.100.000	EUR	3.159.582	3.133.635	1,11
Westfaelische Landschaft-Bodenkreditbank AG 2,50 % 10 - 01.09.15	10.000.000	EUR	10.372.000	10.274.613	3,63
			233.944.589	235.471.442	83,18
Total - Obligations			289.746.463	291.650.269	103,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			289.746.463	291.650.269	103,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			289.746.463	291.650.269	103,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				296.616.971	104,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 2,00 % 10 - 22.01.16	1.000.000	GBP	1.011.780	1.017.479	15,38
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07.09.21	1.000.000	GBP	1.180.150	1.092.430	16,51
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	1.000.000	GBP	1.135.610	1.063.777	16,07
United Kingdom Gilt 4,25 % 09 - 07.09.39	1.000.000	GBP	1.196.100	1.147.386	17,34
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	1.000.000	GBP	1.028.530	1.150.160	17,38
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	1.000.000	GBP	1.208.540	1.165.769	17,62
United Kingdom Gilt 4,50 % 09 - 07.09.34	1.000.000	GBP	1.230.690	1.177.251	17,79
			7.991.400	7.814.252	118,09
Total – Obligations			7.991.400	7.814.252	118,09
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7.991.400	7.814.252	118,09
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7.991.400	7.814.252	118,09
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				7.880.677	119,10

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Allemagne					
Hypothekenbank Frankfurt AG 4,375 % 09 - 02.07.19	336.000	EUR	338.928 338.928	317.105 317.105	6,56 6,56
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 12 - 22.03.24	980.945	GBP	1.020.446	1.015.230	20,99
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,125 % 07 - 22.11.37	758.592	GBP	767.265	969.708	20,05
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22.11.17	263.982	GBP	298.656	286.988	5,94
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,875 % 07 - 22.11.22	621.665	GBP	674.059	745.780	15,42
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26.07.16	200.000	GBP	568.320	670.160	13,86
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17.07.24	200.000	GBP	578.242 3.906.988	659.730 4.347.596	13,64 89,90
Total – Obligations			4.245.916	4.664.701	96,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.245.916	4.664.701	96,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.245.916	4.664.701	96,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.691.867	97,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,85 % 09 - 15.03.26	20.000.000	EUR	31.147.225	36.479.611	7,69
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	54.731.000	EUR	106.282.991	113.406.329	23,92
			137.430.216	149.885.940	31,61
Finlande					
Finland 4,25 % 04 - 04.07.15	3.350.000	EUR	4.732.143	4.780.685	1,01
			4.732.143	4.780.685	1,01
France					
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	9.363.000	EUR	18.088.181	18.215.309	3,84
			18.088.181	18.215.309	3,84
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	12.265.000	EUR	23.287.911	24.798.215	5,23
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20.06.16	2.000.000	EUR	3.556.053	3.057.713	0,65
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	34.010.000	EUR	70.682.456	73.401.587	15,48
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	11.675.000	EUR	17.557.482	18.766.782	3,96
Landesbank Baden-Württemberg 0,279 % 05 - 30.06.15	8.100.000	EUR	11.112.689	11.053.520	2,33
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	5.000.000	USD	6.777.500	6.269.450	1,32
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,708 % 02 - 15.10.15	10.080.000	EUR	13.657.549	13.741.691	2,90
			146.631.640	151.088.958	31,87
Pays-Bas					
Netherlands 3,75 % 10 - 15.01.42	400.000	EUR	661.128	719.172	0,15
Netherlands 5,50 % 98 - 15.01.28	3.000.000	EUR	5.231.653	5.916.413	1,25
			5.892.781	6.635.585	1,40
Supranationales					
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	23.284.000	EUR	36.004.641	39.988.117	8,43
			36.004.641	39.988.117	8,43
Royaume-Uni					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,75 % 07 - 22.11.27	5.864.733	GBP	11.473.711	12.264.612	2,59
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	4.113.000	GBP	7.402.332	7.481.128	1,58
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.27	6.492.000	GBP	11.843.420	12.619.336	2,66
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,125 % 07 - 22.11.37	5.057.280	GBP	11.000.862	11.053.696	2,33
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26.07.16	5.232.000	GBP	29.788.440	29.976.020	6,32
			71.508.765	73.394.792	15,48
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,00 % 12 - 30.09.19	4.500.000	USD	4.248.986	4.341.096	0,92
United States Treasury Notes 3,125 % 11 - 15.11.41	8.000.000	USD	7.970.000	7.752.496	1,63
United States Treasury Notes 3,125 % 12 - 15.02.42	10.000.000	USD	9.464.062	9.675.000	2,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	2.900.000	USD	2.939.875 24.622.923	3.645.390 25.413.982	0,77 5,36
Total – Obligations			444.911.290	469.403.368	99,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			444.911.290	469.403.368	99,00
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 2,00 % 07 - 01.12.41	2.941.713	CAD	3.801.641 3.801.641	3.605.397 3.605.397	0,76 0,76
Total – Obligations			3.801.641	3.605.397	0,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			3.801.641	3.605.397	0,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			448.712.931	473.008.765	99,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				483.350.644	101,94

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	2.000.000	EUR	1.694.776	1.899.190	3,19
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	5.528.000	EUR	5.870.463	5.900.456	9,92
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	5.387.000	EUR	5.882.856	5.746.580	9,66
			13.448.095	13.546.226	22,77
Finlande					
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	2.500.000	EUR	2.256.910	2.236.506	3,76
			2.256.910	2.236.506	3,76
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3,125 % 11 - 09.06.16	6.000.000	EUR	5.322.918	5.071.156	8,52
France OAT 2,25 % 13 - 25.05.24	7.564.000	EUR	6.338.197	6.416.632	10,79
France OAT 4,25 % 03 - 25.04.19	1.500.000	EUR	1.374.030	1.415.738	2,38
			13.035.145	12.903.526	21,69
Allemagne					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	2.000.000	EUR	1.745.314	1.628.952	2,74
HSH Nordbank AG 3,625 % 05 - 23.12.15	6.600.000	EUR	5.459.430	5.468.980	9,19
KFW 2,05 % 06 - 16.02.26	500.000.000	JPY	3.358.545	3.329.105	5,60
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	5.403.000	EUR	4.872.829	4.796.212	8,06
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	1.541.000	EUR	1.459.976	1.448.698	2,44
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	2.200.000	EUR	2.280.876	2.191.739	3,68
			19.176.970	18.863.686	31,71
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18.01.16	2.050.000	EUR	1.715.819	1.718.681	2,89
			1.715.819	1.718.681	2,89
Supranationales					
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	5.000.000	EUR	4.632.432	5.022.103	8,44
			4.632.432	5.022.103	8,44
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15.07.14	8.993.813	USD	5.315.639	5.269.867	8,86
			5.315.639	5.269.867	8,86
Total – Obligations			59.581.010	59.560.595	100,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			59.581.010	59.560.595	100,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			59.581.010	59.560.595	100,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				60.135.044	101,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,15 % 07 - 15.03.37	6.790.000	EUR	8.962.664	9.050.944	3,62
Austria 4,30 % 07 - 15.09.17	10.500.000	EUR	11.871.405	11.867.397	4,75
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	16.000.000	EUR	19.877.760	21.315.183	8,53
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	28.439.000	EUR	43.112.671	43.039.489	17,21
			83.824.500	85.273.013	34,11
France					
France OAT 4,00 % 05 - 25.04.55	6.607.000	EUR	7.436.112	8.571.195	3,43
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	17.000.000	EUR	22.486.410	24.155.682	9,66
			29.922.522	32.726.877	13,09
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	2.152.000	EUR	3.220.317	3.392.266	1,36
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 13.03.15	4.493.000	EUR	4.493.719	4.500.189	1,80
			7.714.036	7.892.455	3,16
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	5.500.000	EUR	5.754.785	5.852.041	2,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	1.690.000	EUR	1.736.593	1.829.378	0,73
			7.491.378	7.681.419	3,07
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,50 % 11 - 20.03.16	850.000.000	JPY	7.023.747	6.172.747	2,47
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20.06.23	1.000.000.000	JPY	7.380.274	7.409.855	2,96
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 12 - 20.03.22	800.000.000	JPY	8.171.820	6.046.123	2,42
Japan Government Ten Year Bond 1,10 % 10 - 20.06.20	50.300.000	JPY	426.498	381.771	0,15
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 11 - 20.03.21	600.000.000	JPY	4.989.301	4.622.623	1,85
Japan Government Thirty Year Bond 2,20 % 11 - 20.03.41	105.000.000	JPY	875.703	854.002	0,34
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 12 - 20.12.32	1.200.000.000	JPY	9.597.604	9.210.813	3,68
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 11 - 20.03.31	300.000.000	JPY	2.834.132	2.412.276	0,97
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 08 - 20.09.28	275.000.000	JPY	2.492.596	2.321.569	0,93
			43.791.675	39.431.779	15,77
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31.10.14	1.000.000	EUR	1.002.110	1.010.100	0,40
Spain 4,00 % 12 - 30.07.15	3.500.000	EUR	3.537.695	3.636.804	1,46
			4.539.805	4.646.904	1,86
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1,75 % 12 - 07.09.22	4.923.000	GBP	5.761.079	5.787.320	2,31
United Kingdom Gilt 2,25 % 13 - 07.09.23	7.407.000	GBP	8.884.034	8.933.519	3,57
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	4.330.000	GBP	6.198.887	6.219.461	2,49
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	5.357.000	GBP	7.775.404	7.799.033	3,12
			28.619.404	28.739.333	11,49

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,125 % 12 - 15.02.42	40.000.000	USD	28.030.188 28.030.188	28.265.706 28.265.706	11,31 11,31
Total – Obligations			233.933.508	234.657.486	93,86
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			233.933.508	234.657.486	93,86
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Government International Bond 0,255 % 08 - 24.04.18	1.800.000.000	JPY	12.313.466 12.313.466	12.350.178 12.350.178	4,94 4,94
Total – Obligations			12.313.466	12.350.178	4,94
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			12.313.466	12.350.178	4,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			246.246.974	247.007.664	98,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				250.572.151	100,23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Singapour					
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	400.000	SGD	316.000	317.028	20,05
Singapore 1,125 % 11 - 01.04.16	400.000	SGD	324.606	324.330	20,52
Singapore 2,375 % 10 - 01.04.17	400.000	SGD	341.696	337.619	21,36
Singapore 2,50 % 09 - 01.06.19	400.000	SGD	344.960	340.149	21,52
Singapore 2,875 % 08 - 01.07.15	400.000	SGD	337.696	328.396	20,77
Singapore 3,625 % 04 - 01.07.14	400.000	SGD	331.648	320.231	20,26
Singapore 4,00 % 03 - 01.09.18	400.000	SGD	370.016	361.540	22,87
			2.366.622	2.329.293	147,35
Total – Obligations			2.366.622	2.329.293	147,35
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.366.622	2.329.293	147,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.366.622	2.329.293	147,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				2.347.798	148,52

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Singapour					
Singapore 1,125 % 11 - 01.04.16	3.000.000	SGD	3.040.500	3.038.400	20,09
Singapore 2,375 % 10 - 01.04.17	1.715.000	SGD	1.733.008	1.808.125	11,96
Singapore 2,50 % 09 - 01.06.19	1.860.000	SGD	1.842.330	1.975.692	13,06
Singapore 2,875 % 08 - 01.07.15	2.744.000	SGD	2.940.196	2.813.972	18,61
Singapore 3,50 % 07 - 01.03.27	1.715.000	SGD	1.766.450	1.846.197	12,21
Singapore 3,625 % 04 - 01.07.14	2.000.000	SGD	2.223.000	2.000.000	13,22
Singapore 4,00 % 03 - 01.09.18	3.500.000	SGD	3.893.750	3.951.500	26,13
			17.439.234	17.433.886	115,28
Total – Obligations			17.439.234	17.433.886	115,28
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17.439.234	17.433.886	115,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			17.439.234	17.433.886	115,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				17.598.316	116,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	1.628.606	27,18
			1.532.550	1.628.606	27,18
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	1.200.000	EUR	1.183.440	1.422.167	23,73
			1.183.440	1.422.167	23,73
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15.02.23	100.000	EUR	101.140	103.831	1,73
UniCredit Bank AG 3,50 % 05 - 03.02.15	500.000	EUR	517.140	509.576	8,51
			618.280	613.407	10,24
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	1.000.000	EUR	957.720	1.064.008	17,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	1.500.000	EUR	1.548.660	1.697.940	28,33
Italy Government International Bond 4,50 % 04 - 31.07.14	1.000	EUR	1.011	996	0,02
			2.507.391	2.762.944	46,11
Total – Obligations			5.841.661	6.427.124	107,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.841.661	6.427.124	107,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.841.661	6.427.124	107,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.534.096	109,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	1.185.891	10,24
Austria 4,00 % 06 - 15.09.16	500.000	EUR	510.850	542.869	4,69
			1.485.050	1.728.760	14,93
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	500.000	EUR	493.100	592.569	5,12
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	500.000	EUR	609.620	710.461	6,13
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	1.200.000	EUR	1.435.860	1.804.619	15,59
			2.538.580	3.107.649	26,84
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	2.000.000	EUR	2.083.730	2.064.424	17,84
Landesbank Baden-Württemberg 6,00 % 00 - 15.06.20	1.000.000	EUR	1.226.992	1.204.170	10,40
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 5,75 % 02 - 01.12.15	1.500.000	EUR	1.601.300	1.589.430	13,73
			4.912.022	4.858.024	41,97
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70 % 13 - 15.09.18	1.435.342	EUR	1.423.593	1.510.196	13,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15.09.21	449	EUR	441	482	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	2.000.000	EUR	2.014.420	2.164.944	18,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	1.000.000	EUR	1.047.370	1.003.200	8,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	500.000	EUR	516.220	565.980	4,89
			5.002.044	5.244.802	45,31
Total – Obligations			13.937.696	14.939.235	129,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13.937.696	14.939.235	129,05
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon Strip – 98 - 01.11.16	950.000	EUR	928.180	930.639	8,04
			928.180	930.639	8,04
Total – Obligations			928.180	930.639	8,04
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			928.180	930.639	8,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			14.865.876	15.869.874	137,09
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				16.163.250	139,63

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	250.000	EUR	255.425	271.434	17,45
			255.425	271.434	17,45
France					
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.26	100.000	EUR	101.359	116.888	7,51
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	100.000	EUR	98.620	118.514	7,62
France OAT 4,25 % 07 - 25.10.17	400.000	EUR	453.092	453.082	29,12
			653.071	688.484	44,25
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	250.000	EUR	258.110	282.990	18,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01.03.22	300.000	EUR	255.963	357.489	22,98
			514.073	640.479	41,17
Total – Obligations			1.422.569	1.600.397	102,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.422.569	1.600.397	102,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.422.569	1.600.397	102,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.630.877	104,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	542.869	15,83
			510.850	542.869	15,83
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25.04.21	500.000	EUR	493.100	592.570	17,28
			493.100	592.570	17,28
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	500.000	EUR	542.120	539.628	15,73
			542.120	539.628	15,73
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	600.000	EUR	575.274	621.089	18,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	600.000	EUR	645.090	601.920	17,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	500.000	EUR	516.220	565.980	16,51
			1.736.584	1.788.989	52,17
Total – Obligations			3.282.654	3.464.056	101,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.282.654	3.464.056	101,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.282.654	3.464.056	101,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.532.382	103,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Singapour					
Singapore 0,25 % 13 - 01.02.15	2.000.000	SGD	2.000.000	1.999.400	26,35
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	2.000.000	SGD	1.995.000	1.980.000	26,09
Singapore 1,125 % 11 - 01.04.16	1.000.000	SGD	1.025.500	1.012.800	13,35
Singapore 1,375 % 09 - 01.10.14	1.000.000	SGD	992.407	1.002.700	13,21
Singapore 2,875 % 08 - 01.07.15	1.700.000	SGD	1.854.892	1.743.350	22,97
Singapore 3,625 % 04 - 01.07.14	2.000.000	SGD	2.208.471	2.000.000	26,36
Singapore 4,00 % 03 - 01.09.18	1.500.000	SGD	1.763.250	1.693.500	22,32
			11.839.520	11.431.750	150,65
Total – Obligations			11.839.520	11.431.750	150,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11.839.520	11.431.750	150,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			11.839.520	11.431.750	150,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				11.523.117	151,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	794.850	EUR	789.305	836.023	16,47
France OAT 1,10 % 10 - 25.07.22	217.532	EUR	207.728	239.818	4,72
France OAT 3,15 % 02 - 25.07.32	619.835	EUR	776.634	888.626	17,51
France OAT 3,40 % 99 - 25.07.29	501.956	EUR	603.023	720.232	14,19
			2.376.690	2.684.699	52,89
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0,75 % 11 - 15.04.18	213.120	EUR	212.254	224.383	4,42
			212.254	224.383	4,42
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15.09.16	214.680	EUR	217.197	223.782	4,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15.09.17	815.724	EUR	844.601	861.568	16,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15.09.14	244.736	EUR	252.559	245.054	4,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15.09.23	228.946	EUR	219.417	251.738	4,96
			1.533.774	1.582.142	31,17
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15.01.27	1.175.580	USD	1.001.747	1.053.621	20,76
			1.001.747	1.053.621	20,76
Total – Obligations			5.124.465	5.544.845	109,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.124.465	5.544.845	109,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.124.465	5.544.845	109,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.608.078	110,48

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	20.000	EUR	18.855	16.463	0,75
			18.855	16.463	0,75
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	20.000	EUR	18.948	16.855	0,77
			18.948	16.855	0,77
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	20.000	EUR	19.254	16.066	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01.08.23	20.000	EUR	17.129	18.782	0,85
			36.383	34.848	1,58
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1,75 % 11 - 22.01.17	75.000	GBP	76.834	75.934	3,45
United Kingdom Gilt 2,75 % 09 - 22.01.15	500.000	GBP	508.825	506.275	23,03
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	20.000	GBP	21.024	21.276	0,97
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	20.000	GBP	24.266	23.003	1,05
United Kingdom Gilt 4,75 % 03 - 07.09.15	500.000	GBP	529.209	524.008	23,84
United Kingdom Gilt 5,00 % 02 - 07.09.14	620.000	GBP	631.652	625.239	28,45
United Kingdom Gilt 8,00 % 95 - 07.12.15	75.000	GBP	86.864	82.853	3,77
United Kingdom Gilt 8,75 % 92 - 25.08.17	75.000	GBP	96.248	91.772	4,18
			1.974.922	1.950.360	88,74
Total – Obligations			2.049.108	2.018.526	91,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.049.108	2.018.526	91,84
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 4,25 % 91 - 01.12.21	64.832	CAD	50.061	47.000	2,14
Canada 4,25 % 95 - 01.12.26	57.049	CAD	49.747	46.205	2,10
			99.808	93.205	4,24
Total – Obligations			99.808	93.205	4,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			99.808	93.205	4,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.148.916	2.111.731	96,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				2.139.839	97,36

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 Notes 1,00 % 12 - 31.08.19	1.050.000	USD	996.024	1.014.235	3,87
United States Treasury Notes 2,00 % 11 - 15.11.21	2.552.000	USD	2.498.967	2.520.100	9,63
United States Treasury Notes 2,375 % 09 - 30.09.14	2.875.000	USD	2.975.176	2.891.396	11,04
United States Treasury Notes 2,50 % 10 - 30.06.17	2.776.000	USD	2.992.007	2.908.076	11,11
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	3.500.000	USD	3.824.296	3.635.625	13,88
United States Treasury Notes 4,375 % 09 - 15.11.39	2.500.000	USD	3.257.812	2.993.750	11,43
United States Treasury Notes 4,50 % 06 - 15.02.36	2.163.000	USD	2.474.269	2.627.031	10,03
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15.05.38	2.700.000	USD	2.670.891	3.283.033	12,54
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15.08.23	1.900.000	USD	2.307.526	2.506.218	9,57
United States Treasury Notes 7,125 % 93 - 15.02.23	2.500.000	USD	3.736.853	3.443.555	13,15
			27.733.821	27.823.019	106,25
Total – Obligations			27.733.821	27.823.019	106,25
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27.733.821	27.823.019	106,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			27.733.821	27.823.019	106,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				28.039.721	107,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 6,25 % 97 - 15.07.27	1.000.000	EUR	1.199.959	1.211.843	9,23
UniCredit Bank Austria AG 0,682 % 01 - 25.01.31	4.000.000	EUR	2.622.453	2.456.232	18,70
UniCredit Bank Austria AG 0,838 % 01 - 20.08.33	3.000.000	EUR	1.822.040	1.647.786	12,54
			5.644.452	5.315.861	40,47
France					
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	2.192.000	EUR	2.451.162	2.494.045	18,99
			2.451.162	2.494.045	18,99
Allemagne					
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	3.200.000	EUR	3.263.012	3.187.984	24,27
			3.263.012	3.187.984	24,27
Supranationales					
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	3.450.000	EUR	3.328.775	3.454.993	26,30
			3.328.775	3.454.993	26,30
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07.09.21	500.000	GBP	595.735	546.215	4,16
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	1.900.000	GBP	2.103.976	2.021.176	15,38
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	300.000	GBP	361.284	345.048	2,63
United Kingdom Gilt 4,50 % 09 - 07.09.34	1.200.000	GBP	1.476.828	1.412.701	10,75
			4.537.823	4.325.140	32,92
Total – Obligations			19.225.224	18.778.023	142,95
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19.225.224	18.778.023	142,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			19.225.224	18.778.023	142,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				18.938.448	144,17

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
France					
France OAT 3,15 % 02 - 25.07.32	1.239.670	EUR	2.056.282	2.433.326	13,54
			2.056.282	2.433.326	13,54
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,50 % 10 - 15.04.15	3.367.178	USD	3.435.489	3.415.844	19,01
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 13 - 15.02.43	2.601.591	USD	2.029.598	2.361.756	13,14
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 12 - 15.02.42	2.488.631	USD	2.028.186	2.342.618	13,04
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 - 15.07.18	2.196.840	USD	2.381.794	2.400.390	13,36
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 - 15.01.20	1.644.465	USD	1.649.602	1.803.773	10,04
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625 % 05 - 15.01.15	4.323.147	USD	4.437.830	4.394.072	24,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 05 - 15.07.15	1.218.820	USD	1.294.883	1.265.859	7,04
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 - 15.07.19	555.155	USD	577.276	624.896	3,48
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15.07.14	3.363.090	USD	3.418.582	3.369.396	18,75
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15.01.25	628.850	USD	664.460	761.842	4,24
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,625 % 07 - 15.07.17	1.143.860	USD	1.329.556	1.280.498	7,12
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 98 - 15.04.28	732.880	USD	895.894	1.029.238	5,73
			24.143.150	25.050.182	139,40
Total – Obligations			26.199.432	27.483.508	152,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26.199.432	27.483.508	152,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			26.199.432	27.483.508	152,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				27.679.600	154,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,50 % 05 - 15.07.15	500.000	EUR	729.406	708.948	5,97
Austria 4,65 % 03 - 15.01.18	500.000	EUR	798.928	790.457	6,65
			1.528.334	1.499.405	12,62
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	800.000	EUR	1.178.054	1.267.860	10,68
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,631 % 03 - 07.12.15	700.000	EUR	868.842	952.559	8,02
			2.046.896	2.220.419	18,70
Italie					
Banca Apulia SpA 3,75 % 05 - 01.08.15	1.000.000	EUR	1.370.251	1.382.842	11,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.08.14	700.000	EUR	954.043	961.472	8,10
			2.324.294	2.344.314	19,74
États-Unis					
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	1.000.000	USD	1.055.469	1.038.750	8,75
United States Treasury Notes 3,625 % 11 - 15.02.21	1.000.000	USD	1.141.406	1.100.625	9,27
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15.05.37	1.500.000	USD	1.920.937	1.947.188	16,39
United States Treasury Notes 5,375 % 01 - 15.02.31	1.500.000	USD	2.051.953	1.969.453	16,58
			6.169.765	6.056.016	50,99
Total – Obligations			12.069.289	12.120.154	102,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12.069.289	12.120.154	102,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			12.069.289	12.120.154	102,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				12.291.194	103,49

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 Notes 0,875 % 12 - 31.01.17	547.000	USD	549.992	549.436	4,69
United States Treasury Notes 1,00 % 12 - 31.08.19	572.000	USD	550.282	552.516	4,72
United States Treasury Notes 1,00 % 12 - 30.09.19	1.570.000	USD	1.491.597	1.514.560	12,93
United States Treasury Notes 1,25 % 10 - 31.08.15	1.000.000	USD	1.024.063	1.012.812	8,64
United States Treasury Notes 1,875 % 10 - 30.06.15	1.000.000	USD	1.045.313	1.017.188	8,68
United States Treasury Notes 2,375 % 09 - 30.09.14	1.000.000	USD	1.056.562	1.005.703	8,58
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	2.025.000	USD	1.930.078	2.103.469	17,95
United States Treasury Notes 3,625 % 11 - 15.02.21	1.600.000	USD	1.655.250	1.761.000	15,03
United States Treasury Notes 5,25 % 98 - 15.11.28	1.775.000	USD	2.055.117	2.273.665	19,40
			11.358.254	11.790.349	100,62
Total – Obligations			11.358.254	11.790.349	100,62
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11.358.254	11.790.349	100,62
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			11.358.254	11.790.349	100,62
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				11.848.883	101,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Australie					
National Australia Bank Ltd. 2,75 % 12 - 08.08.22	7.000.000	EUR	7.568.248	7.601.784	3,54
National Australia Bank Ltd. 3,50 % 09 - 23.01.15	1.400.000	EUR	1.474.480	1.425.018	0,67
			9.042.728	9.026.802	4,21
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15.03.26	12.802.000	EUR	16.872.780	17.054.810	7,95
			16.872.780	17.054.810	7,95
France					
Autoroutes du Sud de la France SA 2,875 % 13 - 18.01.23	12.500.000	EUR	12.655.504	13.428.337	6,26
BNP Paribas SA 2,375 % 14 - 20.05.24	5.000.000	EUR	5.068.491	5.049.712	2,36
Caisse Francaise de Financement Local 4,50 % 05 - 04.03.15	5.530.000	USD	4.112.073	4.136.866	1,93
Electricite de France SA 5,375 % 08 - 29.05.20	7.800.000	EUR	9.522.006	9.573.949	4,46
Electricite de France SA 5,50 % 01 - 25.10.16	765.000	EUR	857.313	852.067	0,40
France OAT 1,00 % 05 - 25.07.17	12.161.205	EUR	12.815.122	12.791.155	5,96
Sanofi 3,125 % 09 - 10.10.14	1.200.000	EUR	1.246.680	1.209.180	0,56
Sanofi 4,50 % 09 - 18.05.16	2.055.000	EUR	2.220.366	2.208.984	1,03
Schneider Electric SE 2,50 % 13 - 06.09.21	1.800.000	EUR	1.902.060	1.916.619	0,89
Transport et Infrastructures Gaz France SA 4,339 % 11 - 07.07.21	900.000	EUR	1.042.083	1.051.770	0,49
			51.441.698	52.218.639	24,34
Allemagne					
Commerzbank AG 1,00 % 14 - 05.02.19	900.000	EUR	905.769	915.561	0,43
Daimler AG 1,75 % 12 - 21.05.15	1.800.000	EUR	1.823.724	1.821.960	0,85
Deutsche Telekom AG Zero Coupon – 90 - 31.12.19	22.610.000	EUR	10.876.203	11.032.581	5,14
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	8.100.000	EUR	8.905.140	8.979.559	4,18
Landesbank Baden-Württemberg 1,375 % 12 - 01.06.18	2.400.000	EUR	2.475.168	2.497.722	1,16
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 0,557 % 04 - 10.12.15	18.157.000	EUR	17.838.032	18.009.928	8,39
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,708 % 02 - 15.10.15	4.610.000	EUR	4.535.272	4.590.177	2,14
Merck Financial Services GmbH 4,50 % 10 - 24.03.20	4.154.000	EUR	4.892.728	4.902.934	2,29
			52.252.036	52.750.422	24,58
Irlande					
GE Capital UK Funding 5,625 % 04 - 12.12.14	1.670.000	GBP	2.115.543	2.129.859	0,99
LBB Finance Ireland PLC 4,75 % 99 - 31.03.19	5.000.000	EUR	5.361.000	5.360.200	2,50
			7.476.543	7.490.059	3,49
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,50 % 12 - 20.03.17	2.200.000	EUR	2.299.902	2.316.842	1,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70 % 13 - 15.09.18	4.646.617	EUR	4.630.226	4.888.939	2,28
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4,75 % 11 - 15.03.21	1.450.000	EUR	1.691.672	1.732.882	0,81
			8.621.800	8.938.663	4,17

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2014

(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)					
Luxembourg					
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 30.10.15	370.000.000	JPY	2.614.267	2.677.758	1,25
Novartis Finance SA 4,25 % 09 - 15.06.16	555.000	EUR	617.365	596.403	0,28
			3.231.632	3.274.161	1,53
Pays-Bas					
Bayer Capital Corp BV 4,625 % 09 - 26.09.14	900.000	EUR	952.380	908.955	0,42
Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA 4,125 % 10 - 14.01.20	699.000	EUR	797.888	810.576	0,38
Enel Finance International NV 5,00 % 09 - 14.09.22	1.543.000	EUR	1.780.428	1.870.862	0,87
Roche Finance Europe BV 2,00 % 12 - 25.06.18	1.400.000	EUR	1.473.948	1.474.911	0,69
Shell International Finance BV 4,375 % 09 - 14.05.18	443.000	EUR	517.265	506.586	0,24
Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,625 % 08 - 11.06.18	1.359.000	EUR	1.660.888	1.613.172	0,75
Volkswagen International Finance NV 3,25 % 12 - 21.01.19	713.000	EUR	776.286	783.860	0,36
			7.959.083	7.968.922	3,71
Norvège					
Telenor ASA 2,50 % 13 - 22.05.25	2.100.000	EUR	2.143.323	2.167.753	1,01
			2.143.323	2.167.753	1,01
Espagne					
Ayt Cedulas Cajas Global 4,00 % 06 - 24.03.21	1.000.000	EUR	915.000	1.103.859	0,51
Gas Natural Capital Markets SA 4,125 % 10 - 26.01.18	1.800.000	EUR	1.992.366	1.992.981	0,93
			2.907.366	3.096.840	1,44
Supranationales					
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	2.152.000	EUR	2.536.778	2.691.392	1,26
European Investment Bank 3,50 % 12 - 15.04.27	3.900.000	EUR	4.393.350	4.615.084	2,15
European Union 2,875 % 12 - 04.04.28	7.916.000	EUR	8.300.126	8.843.001	4,12
			15.230.254	16.149.477	7,53
Suisse					
Credit Suisse AG 4,75 % 09 - 05.08.19	1.617.000	EUR	1.920.446	1.905.148	0,89
			1.920.446	1.905.148	0,89
Royaume-Uni					
BAT International Finance PLC 3,625 % 11 - 09.11.21	600.000	EUR	673.782	678.989	0,32
BAT International Finance PLC 5,875 % 08 - 12.03.15	1.850.000	EUR	1.937.968	1.919.782	0,89
HSBC Holdings PLC 6,00 % 09 - 10.06.19	1.315.000	EUR	1.597.725	1.581.828	0,74
Royal Bank of Scotland PLC 5,375 % 09 - 30.09.19	2.370.000	EUR	2.796.718	2.832.339	1,32
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 13 - 22.03.68	6.998.221	GBP	9.848.067	9.720.681	4,53
Vodafone Group PLC 5,375 % 07 - 06.06.22	1.400.000	EUR	1.705.648	1.756.835	0,82
			18.559.908	18.490.454	8,62
États-Unis					
Citigroup Inc. 7,375 % 09 - 04.09.19	1.349.000	EUR	1.804.544	1.751.458	0,82

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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)					
Goldman Sachs Group Inc. 2,50 % 14 - 18.10.21	7.000.000	EUR	7.244.063	7.252.635	3,38
Morgan Stanley 4,50 % 11 - 23.02.16	10.127.000	EUR	10.745.994	10.738.937	5,00
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15.04.17	17.222.205	USD	13.551.121	13.011.149	6,06
			33.345.722	32.754.179	15,26
Total – Obligations			231.005.319	233.286.329	108,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			231.005.319	233.286.329	108,73
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Government International Bond 0,255 % 08 - 24.04.18	300.000.000	JPY	2.046.529	2.058.363	0,96
			2.046.529	2.058.363	0,96
Luxembourg					
Hypotheckenbank Frankfurt International SA 4,75 % 05 - 17.08.15	12.000.000	USD	9.749.571	9.023.991	4,20
			9.749.571	9.023.991	4,20
Total – Obligations			11.796.100	11.082.354	5,16
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			11.796.100	11.082.354	5,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			242.801.419	244.368.683	113,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				246.530.573	114,90

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,25 % 10 - 04.07.42	14.500.000	EUR	16.151.115	17.824.167	11,98
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04.01.37	14.500.000	EUR	18.893.935	19.316.657	12,98
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	31.000.000	EUR	33.018.393	31.001.550	20,84
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	9.930.000	EUR	14.409.150	14.663.951	9,86
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	18.000.000	EUR	26.935.740	28.373.976	19,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.07.16	11.367.000	EUR	11.313.151	11.331.080	7,62
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.07.18	15.304.000	EUR	15.002.257	15.121.423	10,16
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.20	2.000.000	EUR	1.747.704	1.939.120	1,30
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 13.03.15	4.484.000	EUR	4.495.434	4.491.174	3,02
			141.966.879	144.063.098	96,83
Total – Obligations			141.966.879	144.063.098	96,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			141.966.879	144.063.098	96,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			141.966.879	144.063.098	96,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				147.556.152	99,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 0,50 % 12 - 07.04.17	26.500.000	EUR	26.701.930	26.821.742	13,10
Bundesobligation 2,00 % 11 - 26.02.16	6.637.000	EUR	6.886.817	6.853.603	3,35
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	9.000.000	EUR	9.244.170	9.154.350	4,47
Bundesobligation 2,50 % 09 - 10.10.14	10.670.000	EUR	10.803.162	10.741.489	5,25
Bundesobligation 2,50 % 10 - 27.02.15	9.689.000	EUR	9.887.431	9.845.962	4,81
Bundesobligation 2,75 % 11 - 08.04.16	9.740.000	EUR	10.247.746	10.207.156	4,99
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	6.000.000	EUR	6.313.245	6.314.840	3,08
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04.07.16	25.030.000	EUR	27.284.678	27.013.788	13,19
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	4.500.000	EUR	4.800.055	4.500.225	2,20
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04.07.39	8.000.000	EUR	11.014.640	11.250.273	5,49
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.18	43.119.000	EUR	42.514.736	42.777.929	20,89
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.16	18.000.000	EUR	17.960.464	17.966.700	8,78
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 11.09.15	8.777.000	EUR	8.787.884	8.800.215	4,30
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 14 - 11.03.16	5.479.000	EUR	5.496.533	5.499.118	2,69
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 12 - 12.09.14	10.754.000	EUR	10.750.310	10.752.924	5,25
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 12 - 12.12.14	4.000.000	EUR	3.996.831	4.000.000	1,95
			212.690.632	212.500.314	103,79
Total – Obligations			212.690.632	212.500.314	103,79
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			212.690.632	212.500.314	103,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			212.690.632	212.500.314	103,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				214.605.155	104,82

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Singapour					
Singapore 0,25 % 13 - 01.02.15	5.000.000	SGD	4.003.523	4.001.681	17,84
Singapore 0,50 % 13 - 01.04.18	1.800.000	SGD	1.444.141	1.426.627	6,36
Singapore 1,125 % 11 - 01.04.16	2.500.000	SGD	2.027.000	2.027.060	9,04
Singapore 1,375 % 09 - 01.10.14	2.800.000	SGD	2.336.510	2.247.666	10,02
Singapore 2,50 % 09 - 01.06.19	3.000.000	SGD	2.462.935	2.551.117	11,37
Singapore 2,875 % 08 - 01.07.15	2.455.000	SGD	2.126.756	2.015.533	8,99
Singapore 3,625 % 04 - 01.07.14	4.000.000	SGD	3.537.492	3.202.306	14,28
			17.938.357	17.471.990	77,90
Total – Obligations			17.938.357	17.471.990	77,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17.938.357	17.471.990	77,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			17.938.357	17.471.990	77,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				17.582.434	78,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	1.000.000	EUR	1.067.400	1.042.304	7,00
			1.067.400	1.042.304	7,00
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04.01.21	500.000	EUR	466.965	560.097	3,76
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04.01.37	500.000	EUR	529.470	666.091	4,47
			996.435	1.226.188	8,23
Irlande					
GE Capital UK Funding 5,625 % 04 - 12.12.14	850.000	GBP	1.052.459	1.084.060	7,27
Ireland 4,60 % 99 - 18.04.16	1.000.000	EUR	992.600	1.077.250	7,23
			2.045.059	2.161.310	14,50
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 3,75 % 12 - 25.09.19	1.000.000	EUR	1.110.610	1.131.424	7,59
Intesa Sanpaolo SpA 4,375 % 12 - 15.10.19	1.000.000	EUR	1.140.321	1.134.957	7,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 13 - 15.11.16	3.372.000	EUR	3.485.771	3.529.316	23,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	2.000.000	EUR	2.005.280	2.070.298	13,89
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 12 - 30.09.14	2.500.000	EUR	2.487.084	2.498.400	16,77
			10.229.066	10.364.395	69,55
Suède					
Nordea Bank 4,50 % 10 - 26.03.20	1.000.000	EUR	1.148.172	1.148.060	7,70
			1.148.172	1.148.060	7,70
Royaume-Uni					
Barclays Bank PLC 4,125 % 11 - 15.03.16	1.000.000	EUR	1.061.583	1.060.647	7,12
Lloyds Bank PLC 4,125 % 11 - 06.04.16	1.000.000	EUR	1.074.080	1.067.185	7,16
			2.135.663	2.127.832	14,28
États-Unis					
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15.05.37	1.500.000	USD	1.285.563	1.422.187	9,54
			1.285.563	1.422.187	9,54
Total – Obligations			18.907.358	19.492.276	130,80
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18.907.358	19.492.276	130,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			18.907.358	19.492.276	130,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				19.735.993	132,43

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Autoroutes du Sud de la France SA 2,875 % 13 - 18.01.23	1.000.000	EUR	1.032.880	1.074.267	2,74
Electricite de France SA 5,375 % 08 - 29.05.20	2.200.000	EUR	2.696.518	2.700.345	6,89
			3.729.398	3.774.612	9,63
Allemagne					
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	7.000.000	EUR	7.688.100	7.760.113	19,80
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	5.500.000	USD	4.909.096	5.036.989	12,85
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01.06.31	7.500.000	EUR	8.923.050	9.331.125	23,81
Merck Financial Services GmbH 4,50 % 10 - 24.03.20	200.000	EUR	236.522	236.058	0,60
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,631 % 03 - 07.12.15	7.011.000	EUR	6.699.372	6.968.233	17,78
			28.456.140	29.332.518	74,84
Pays-Bas					
EnBW International Finance BV 4,875 % 04 - 16.01.25	700.000	EUR	855.036	879.016	2,24
			855.036	879.016	2,24
Supranationales					
European Union 2,875 % 12 - 04.04.28	2.084.000	EUR	2.208.831	2.328.046	5,94
			2.208.831	2.328.046	5,94
Total – Obligations			35.249.405	36.314.192	92,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			35.249.405	36.314.192	92,65
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Autriche					
UniCredit Bank Austria AG 7,25 % 97 - 15.02.17	2.714.000	USD	2.213.779	2.198.079	5,61
			2.213.779	2.198.079	5,61
Total – Obligations			2.213.779	2.198.079	5,61
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			2.213.779	2.198.079	5,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			37.463.184	38.512.271	98,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				38.801.392	99,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	6.093.000	EUR	6.842.622	6.615.399	8,83
Austria 4,15 % 07 - 15.03.37	8.000.000	EUR	10.077.040	10.663.852	14,24
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	7.000.000	EUR	10.210.582	10.593.777	14,14
			27.130.244	27.873.028	37,21
Finlande					
Finland 4,00 % 09 - 04.07.25	4.143.000	EUR	4.959.585	5.140.320	6,86
			4.959.585	5.140.320	6,86
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04.01.15	11.360.000	EUR	11.843.709	11.575.272	15,45
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04.07.34	8.580.000	EUR	11.879.611	12.344.321	16,48
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.16	7.800.000	EUR	7.728.308	7.785.570	10,39
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon Principal Strips – 05 - 04.01.37	3.940.000	EUR	2.225.971	2.342.172	3,13
			33.677.599	34.047.335	45,45
Pays-Bas					
Netherlands 3,75 % 04 - 15.07.14	7.448.000	EUR	7.723.725	7.456.565	9,95
Netherlands 4,50 % 07 - 15.07.17	6.969.000	EUR	7.889.814	7.876.561	10,52
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.16	800.000	EUR	796.142	797.472	1,07
			16.409.681	16.130.598	21,54
Total - Obligations			82.177.109	83.191.281	111,06
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			82.177.109	83.191.281	111,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			82.177.109	83.191.281	111,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				85.249.678	113,81

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 2,75 % 10 - 28.03.16	19.000.000	EUR	20.029.040	19.873.462	1,27
Belgium 3,00 % 12 - 28.09.19	17.610.000	EUR	19.109.316	19.734.367	1,26
Belgium 3,00 % 14 - 22.06.34	8.931.000	EUR	8.957.614	9.542.706	0,61
Belgium 3,50 % 11 - 28.06.17	8.247.000	EUR	9.031.042	9.048.095	0,58
Belgium 3,75 % 05 - 28.09.15	14.666.000	EUR	15.552.886	15.333.489	0,98
Belgium 3,75 % 10 - 28.09.20	19.505.000	EUR	22.411.830	22.926.427	1,47
Belgium 4,00 % 07 - 28.03.17	8.000.000	EUR	9.003.200	8.832.296	0,57
Belgium 4,00 % 08 - 28.03.18	4.390.000	EUR	4.960.085	4.987.917	0,32
Belgium 4,00 % 09 - 28.03.19	17.521.000	EUR	20.115.013	20.361.405	1,30
Belgium 4,00 % 06 - 28.03.22	10.328.000	EUR	12.026.815	12.472.112	0,80
Belgium 4,00 % 12 - 28.03.32	12.218.000	EUR	14.020.399	14.953.976	0,96
Belgium 4,25 % 04 - 28.09.14	4.907.000	EUR	5.040.029	4.956.315	0,32
Belgium 4,25 % 11 - 28.09.21	13.241.000	EUR	15.608.299	16.167.392	1,03
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	11.165.000	EUR	13.720.689	14.464.110	0,93
Belgium 5,00 % 04 - 28.03.35	4.386.000	EUR	5.756.348	6.094.050	0,39
Belgium 5,50 % 98 - 28.03.28	19.421.000	EUR	26.124.243	27.173.545	1,74
Belgium Coupon Strip - 02 - 28.09.15	3.462.000	EUR	3.454.821	3.457.984	0,22
Belgium Coupon Strip - 02 - 28.09.16	2.076.000	EUR	2.065.447	2.068.630	0,13
Belgium Coupon Strip - 02 - 28.09.17	2.035.000	EUR	2.007.900	2.014.792	0,13
			228.995.016	234.463.070	15,01
Irlande					
Ireland 4,50 % 07 - 18.10.18	10.423.000	EUR	11.785.286	12.073.450	0,77
Ireland 4,50 % 04 - 18.04.20	18.459.000	EUR	19.815.184	21.822.896	1,40
Ireland 4,60 % 99 - 18.04.16	7.333.000	EUR	7.857.310	7.899.474	0,51
Ireland 5,00 % 10 - 18.10.20	16.210.000	EUR	17.716.720	19.739.961	1,26
Ireland 5,40 % 09 - 13.03.25	13.000.000	EUR	14.871.350	16.439.271	1,05
Ireland 5,90 % 09 - 18.10.19	11.969.000	EUR	14.209.600	14.997.612	0,96
			86.255.450	92.972.664	5,95
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 14 - 15.12.16	9.182.000	EUR	9.315.323	9.343.982	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 13 - 15.05.16	38.778.000	EUR	39.766.063	39.957.142	2,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01.05.19	7.775.000	EUR	8.027.610	8.186.392	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 13 - 15.11.16	15.301.000	EUR	15.896.209	16.014.847	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	5.000.000	EUR	4.851.850	5.175.744	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	24.893.000	EUR	26.351.979	26.295.750	1,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	5.560.000	EUR	5.721.987	5.915.882	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	38.168.000	EUR	39.411.635	42.418.224	2,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 13 - 01.05.21	11.658.000	EUR	12.413.205	12.932.150	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01.02.17	16.000.000	EUR	16.557.280	17.319.549	1,11

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2014

(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 4,00 % 05 - 01.02.37	10.393.000	EUR	10.589.116	10.971.263	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	7.634.000	EUR	8.026.657	7.806.147	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	6.970.000	EUR	7.481.966	7.886.304	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.03.20	14.570.000	EUR	15.361.442	16.637.872	1,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 12 - 15.07.15	4.000.000	EUR	4.204.287	4.166.036	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	15.253.000	EUR	16.937.846	17.265.787	1,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.03.19	9.265.000	EUR	10.375.043	10.608.717	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01.03.24	25.245.000	EUR	28.066.381	29.039.765	1,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	8.785.000	EUR	9.946.477	10.340.276	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.44	9.083.000	EUR	9.871.223	10.359.782	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01.03.22	7.138.000	EUR	8.204.988	8.505.845	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01.08.34	13.551.000	EUR	15.276.584	16.145.968	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01.08.39	12.120.000	EUR	13.649.908	14.380.410	0,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	16.551.000	EUR	18.372.603	19.565.667	1,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01.11.29	18.812.000	EUR	21.750.434	22.909.972	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75 % 02 - 01.02.33	24.440.000	EUR	30.113.438	31.629.830	2,02
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 13 - 30.06.15	7.080.000	EUR	7.021.627	7.046.931	0,45
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 13 - 31.12.15	8.718.000	EUR	8.625.814	8.641.102	0,55
			422.188.975	437.467.336	28,00
Espagne					
Spain 3,00 % 10 - 30.04.15	29.372.000	EUR	29.999.006	30.031.989	1,92
Spain 3,25 % 10 - 30.04.16	8.379.000	EUR	8.741.476	8.799.548	0,56
Spain 3,30 % 09 - 31.10.14	1.000.000	EUR	1.006.700	1.010.100	0,07
Spain 3,30 % 13 - 30.07.16	14.597.000	EUR	15.266.126	15.420.929	0,99
Spain 3,75 % 12 - 31.10.15	44.476.000	EUR	46.074.932	46.450.067	2,97
Spain 3,80 % 06 - 31.01.17	7.642.000	EUR	8.243.807	8.251.576	0,53
Spain 3,80 % 14 - 30.04.24	16.993.000	EUR	17.816.311	18.632.163	1,19
Spain 4,00 % 12 - 30.07.15	4.000.000	EUR	4.161.920	4.156.348	0,27
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	16.412.000	EUR	17.566.256	18.621.669	1,19
Spain 4,10 % 08 - 30.07.18	15.531.000	EUR	16.688.278	17.404.708	1,11
Spain 4,25 % 11 - 31.10.16	31.034.000	EUR	33.518.377	33.617.736	2,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2014

(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 (suite)					
Spain 4,30 % 09 - 31.10.19	25.321.000	EUR	27.873.614	29.045.099	1,86
Spain 4,40 % 04 - 31.01.15	3.000.000	EUR	2.916.745	3.072.900	0,20
Spain 4,40 % 13 - 31.10.23	36.794.000	EUR	40.168.885	42.282.594	2,71
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	26.575.000	EUR	29.435.887	30.796.874	1,97
Spain 4,65 % 10 - 30.07.25	11.626.000	EUR	12.911.719	13.548.597	0,87
Spain 4,70 % 09 - 30.07.41	2.897.000	EUR	3.141.999	3.294.692	0,21
Spain 4,80 % 08 - 31.01.24	22.209.000	EUR	24.688.526	26.265.714	1,68
Spain 4,85 % 10 - 31.10.20	22.391.000	EUR	25.230.108	26.618.918	1,70
Spain 4,90 % 07 - 30.07.40	3.000.000	EUR	2.248.410	3.530.750	0,23
Spain 5,15 % 13 - 31.10.28	19.456.000	EUR	21.851.050	23.462.732	1,50
Spain 5,15 % 13 - 31.10.44	6.660.000	EUR	7.634.092	8.038.460	0,51
Spain 5,40 % 13 - 31.01.23	14.392.000	EUR	16.847.707	17.686.458	1,13
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	28.985.000	EUR	33.410.330	35.678.628	2,28
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	300.000	EUR	369.168	391.007	0,03
Spain 5,85 % 11 - 31.01.22	34.180.000	EUR	40.695.895	43.044.497	2,76
Spain 5,90 % 11 - 30.07.26	12.007.000	EUR	14.256.632	15.411.931	0,99
Spain Coupon Strip - 01 - 30.07.15	12.103.000	EUR	12.012.397	12.042.485	0,77
Spain Coupon Strip - 01 - 30.07.16	9.941.000	EUR	9.744.341	9.805.305	0,63
Spain Coupon Strip - 01 - 30.07.17	32.546.000	EUR	31.304.055	31.582.638	2,02
Spain Coupon Strip - 98 - 31.01.18	24.036.000	EUR	22.874.737	23.089.222	1,48
Spain Coupon Strip - 01 - 30.07.18	3.053.000	EUR	2.861.664	2.905.693	0,19
Spain Coupon Strip - 98 - 31.01.24	9.993.000	EUR	7.444.494	7.589.484	0,49
Spain Principal Strip - 98 - 31.01.29	8.600.000	EUR	4.895.263	5.055.854	0,32
Spain Principal Strip - 05 - 31.01.37	45.000.000	EUR	17.790.370	18.452.250	1,18
			611.691.277	635.089.615	40,66
Total – Obligations			1.349.130.718	1.399.992.685	89,62
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.349.130.718	1.399.992.685	89,62
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Belgique					
Belgium Coupon Strip - 98 - 28.03.25	4.588.000	EUR	3.655.525	3.714.812	0,24
			3.655.525	3.714.812	0,24
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip - 98 - 01.11.21	12.720.000	EUR	10.511.804	10.684.546	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip - 98 - 01.05.20	28.093.000	EUR	24.758.698	25.183.127	1,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip - 98 - 01.05.19	32.085.000	EUR	29.430.487	29.799.906	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip - 98 - 01.05.18	20.254.000	EUR	19.098.009	19.278.567	1,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip - 98 - 01.11.16	15.765.000	EUR	15.347.937	15.443.709	0,99

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip - 04 - 01.08.14	9.805.000	EUR	9.801.900 108.948.835	9.802.843 110.192.698	0,63 7,05
Total – Obligations			112.604.360	113.907.510	7,29
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			112.604.360	113.907.510	7,29
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Government International Bond 0,255 % 08 - 24.04.18	1.500.000.000	JPY	10.232.646 10.232.646	10.291.815 10.291.815	0,66 0,66
Total - Obligations			10.232.646	10.291.815	0,66
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			10.232.646	10.291.815	0,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.471.967.724	1.524.192.010	97,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.545.597.116	98,94

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
France					
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	4.030.000	EUR	5.163.513	6.315.771	16,23
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.26	3.620.000	EUR	5.074.089	6.137.983	15,77
France OAT 4,50 % 09 - 25.04.41	3.150.000	EUR	5.051.680	6.216.903	15,97
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	3.100.000	EUR	5.050.756	6.158.322	15,82
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	2.930.000	EUR	5.057.792	6.039.292	15,51
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	2.830.000	EUR	5.146.639	6.173.601	15,86
			30.544.469	37.041.872	95,16
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	3.416.000	EUR	4.676.871	6.539.109	16,80
			4.676.871	6.539.109	16,80
Total – Obligations			35.221.340	43.580.981	111,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			35.221.340	43.580.981	111,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			35.221.340	43.580.981	111,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				44.054.567	113,17

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,25 % 13 - 21.10.18	5.000.000	AUD	5.045.453	5.066.500	15,50
Australia 4,75 % 10 - 15.06.16	5.300.000	AUD	5.573.840	5.521.699	16,89
Australia 5,25 % 06 - 15.03.19	2.500.000	AUD	2.483.275	2.748.550	8,41
Australia 5,50 % 10 - 21.01.18	3.700.000	AUD	3.903.054	4.035.923	12,34
Australia 6,00 % 04 - 15.02.17	2.500.000	AUD	2.603.475	2.712.125	8,29
Australia 6,25 % 02 - 15.04.15	4.200.000	AUD	4.446.731	4.322.010	13,22
Australia 6,25 % 02 - 15.04.15	1.300.000	AUD	1.341.444	1.337.765	4,09
New South Wales Treasury Corp. 6,00 % 10 - 01.04.16	2.750.000	AUD	2.867.158	2.905.045	8,88
Queensland Treasury Corp. 5,75 % 10 - 21.11.14	3.800.000	AUD	3.918.217	3.845.212	11,76
			32.182.647	32.494.829	99,38
Total – Obligations			32.182.647	32.494.829	99,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			32.182.647	32.494.829	99,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			32.182.647	32.494.829	99,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				32.860.425	100,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,00 % 06 - 04.07.16	200.000	EUR	230.010	215.851	1,93
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04.01.30	65.000	EUR	99.534	103.507	0,92
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 11.09.15	500.000	EUR	500.655	501.322	4,49
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 12 - 12.09.14	1.000	EUR	1.000	1.000	0,01
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 12 - 12.12.14	3.006.000	EUR	3.004.077	3.006.000	26,90
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 12.06.15	3.000.000	EUR	2.995.432	2.999.046	26,84
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4,00 % 06 - 31.10.16	2.000.000	EUR	2.207.400	2.175.356	19,47
Deutsche Pfandbriefbank AG 3,125 % 09 - 15.09.14	1.475.000	EUR	1.508.659	1.483.629	13,28
Hypothekenbank Frankfurt AG 3,25 % 05 - 26.10.15	1.300.000	EUR	1.365.858	1.351.132	12,09
Hypothekenbank Frankfurt AG 3,75 % 09 - 25.05.16	1.100.000	EUR	1.182.258	1.171.934	10,49
UniCredit Bank AG 4,00 % 06 - 24.05.16	1.500.000	EUR	1.620.975	1.605.089	14,36
			14.715.858	14.613.866	130,78
Total – Obligations			14.715.858	14.613.866	130,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14.715.858	14.613.866	130,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			14.715.858	14.613.866	130,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				14.753.741	132,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,65 % 11 - 20.04.22	200.000	EUR	207.140	237.921	5,08
			207.140	237.921	5,08
Finlande					
Finland 3,50 % 11 - 15.04.21	1.000.000	EUR	1.119.900	1.171.526	25,01
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	1.000.000	EUR	1.094.430	1.117.215	23,86
			2.214.330	2.288.741	48,87
France					
France OAT 4,00 % 04 - 25.10.14	1.100.000	EUR	1.159.147	1.113.640	23,78
			1.159.147	1.113.640	23,78
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01.11.27	400.000	EUR	415.116	541.764	11,57
			415.116	541.764	11,57
Pays-Bas					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	1.100.000	EUR	1.116.907	1.194.089	25,49
			1.116.907	1.194.089	25,49
Total – Obligations			5.112.640	5.376.155	114,79
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.112.640	5.376.155	114,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.112.640	5.376.155	114,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.473.787	116,88

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,65 % 11 - 20.04.22	200.000	EUR	207.140	237.921	2,53
			207.140	237.921	2,53
Finlande					
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	1.100.000	EUR	1.203.873	1.228.936	13,09
			1.203.873	1.228.936	13,09
France					
Autoroutes du Sud de la France SA 2,875 % 13 - 18.01.23	500.000	EUR	515.135	537.134	5,72
France OAT 4,00 % 04 - 25.10.14	1.500.000	EUR	1.580.655	1.518.600	16,18
			2.095.790	2.055.734	21,90
Allemagne					
Deutsche Postbank AG 3,125 % 09 - 10.07.14	1.465.000	EUR	1.498.842	1.465.791	15,61
			1.498.842	1.465.791	15,61
Pays-Bas					
Netherlands 3,75 % 06 - 15.01.23	2.000.000	EUR	2.346.700	2.409.790	25,67
			2.346.700	2.409.790	25,67
Royaume-Uni					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,375 % 07 - 22.11.37	1.005.368	GBP	1.539.209	1.607.045	17,12
			1.539.209	1.607.045	17,12
Total – Obligations			8.891.554	9.005.217	95,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8.891.554	9.005.217	95,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			8.891.554	9.005.217	95,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.168.641	97,66

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,65 % 11 - 20.04.22	200.000	EUR	207.140	237.921	26,11
			207.140	237.921	26,11
Finlande					
Finland 3,50 % 11 - 15.04.21	200.000	EUR	229.140	234.305	25,71
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	200.000	EUR	218.886	223.443	24,52
			448.026	457.748	50,23
France					
France OAT 4,00 % 04 - 25.10.14	200.000	EUR	210.754	202.480	22,22
			210.754	202.480	22,22
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	200.000	EUR	231.948	227.285	24,94
			231.948	227.285	24,94
Italie					
Italy Government International Bond 4,50 % 04 - 31.07.14	1.000	EUR	1.012	997	0,11
			1.012	997	0,11
Luxembourg					
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 - 14.12.15	20.000.000	JPY	185.150	144.862	15,89
			185.150	144.862	15,89
Total – Obligations			1.284.030	1.271.293	139,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.284.030	1.271.293	139,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.284.030	1.271.293	139,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.290.456	141,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 6,25 % 97 - 15.07.27	300.000	EUR	420.510	454.019	6,42
			420.510	454.019	6,42
Belgique					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	1.570.000	EUR	1.877.720	2.033.914	28,77
			1.877.720	2.033.914	28,77
Finlande					
Finland 3,875 % 06 - 15.09.17	650.000	EUR	711.380	726.190	10,27
			711.380	726.190	10,27
France					
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	550.000	EUR	746.795	781.508	11,05
			746.795	781.508	11,05
Allemagne					
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	1.300.000	USD	1.160.332	1.190.561	16,84
			1.160.332	1.190.561	16,84
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	200.000	EUR	206.746	200.000	2,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	500.000	EUR	533.965	565.654	8,00
			740.711	765.654	10,83
Espagne					
Spain 3,80 % 06 - 31.01.17	500.000	EUR	461.155	539.883	7,64
			461.155	539.883	7,64
Royaume-Uni					
Barclays Bank PLC 6,625 % 11 - 30.03.22	200.000	EUR	244.152	249.227	3,53
			244.152	249.227	3,53
États-Unis					
Toyota Motor Credit Corp. 1,25 % 13 - 01.08.17	154.000	EUR	157.234	157.191	2,22
			157.234	157.191	2,22
Total – Obligations			6.519.989	6.898.147	97,57
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.519.989	6.898.147	97,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.519.989	6.898.147	97,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				7.017.331	99,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,65 % 11 - 20.04.22	1.500.000	EUR	1.359.269	1.428.854	23,52
			1.359.269	1.428.854	23,52
France					
France OAT 3,00 % 12 - 25.04.22	1.000.000	EUR	836.376	910.443	14,98
			836.376	910.443	14,98
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	952.000	EUR	831.402	762.308	12,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	1.000.000	EUR	761.633	906.409	14,92
			1.593.035	1.668.717	27,46
Espagne					
Caja Rural de Navarra 3,65 % 14 - 07.02.29	1.100.000	EUR	955.718	919.495	15,14
Spain 5,50 % 11 - 30.04.21	1.000.000	EUR	739.794	985.662	16,22
			1.695.512	1.905.157	31,36
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 12 - 22.03.44	765.763	GBP	799.587	796.968	13,12
			799.587	796.968	13,12
Total – Obligations			6.283.779	6.710.139	110,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.283.779	6.710.139	110,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.283.779	6.710.139	110,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.774.754	111,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 14 - 15.12.16	5.963.000	EUR	6.068.985	6.068.194	3,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 12 - 01.12.15	43.500.000	EUR	44.938.545	44.855.891	27,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 13 - 15.11.16	3.020.000	EUR	3.161.926	3.160.894	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15.04.15	3.592.000	EUR	3.669.982	3.665.097	2,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01.08.15	13.785.000	EUR	14.080.240	14.269.526	8,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	2.607.000	EUR	2.710.811	2.753.908	1,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	7.498.000	EUR	7.979.447	7.977.928	4,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	5.640.000	EUR	5.792.449	6.268.046	3,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	17.092.000	EUR	17.666.289	17.477.425	10,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 15.09.16	3.085.000	EUR	3.352.531	3.357.556	2,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	3.000.000	EUR	3.550.110	3.958.895	2,39
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 12 - 30.09.14	42.571.000	EUR	42.423.333	42.543.755	25,68
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 13 - 31.12.14	895.000	EUR	887.254	893.505	0,54
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 13 - 31.12.15	2.522.000	EUR	2.493.930	2.499.754	1,51
Italy Government International Bond 4,50 % 04 - 31.07.14	1.997.000	EUR	2.008.622	1.989.971	1,20
			160.784.454	161.740.345	97,63
Total – Obligations			160.784.454	161.740.345	97,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			160.784.454	161.740.345	97,63

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2014

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Zero Coupon - 04 - 01.08.14	5.000.000	EUR	4.998.545	4.998.900	3,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Zero Coupon - 10 - 01.11.15	10.000.000	EUR	9.917.349	9.927.000	5,99
			14.915.894	14.925.900	9,01
Total – Obligations			14.915.894	14.925.900	9,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			14.915.894	14.925.900	9,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			175.700.348	176.666.245	106,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				177.679.200	107,25

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 14 - 15.12.16	1.738.000	EUR	1.766.490	1.768.660	1,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 12 - 01.03.15	3.924.000	EUR	3.977.798	3.979.132	3,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 13 - 15.11.16	3.309.000	EUR	3.463.266	3.463.377	2,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15.06.15	1.614.000	EUR	1.653.212	1.653.253	1,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.12.18	2.004.000	EUR	2.189.956	2.195.361	1,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	3.822.000	EUR	3.968.612	4.037.374	3,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01.03.21	1.894.000	EUR	2.099.916	2.104.908	1,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 14 - 01.09.24	3.847.000	EUR	4.143.565	4.155.938	3,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	6.926.000	EUR	7.146.801	7.082.181	6,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	11.700.000	EUR	12.185.980	13.238.129	11,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01.03.20	8.252.000	EUR	9.177.544	9.423.179	8,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 12 - 15.07.15	11.526.000	EUR	12.079.564	12.004.432	10,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01.08.18	3.384.000	EUR	3.546.973	3.830.553	3,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 10 - 01.03.26	7.110.000	EUR	7.223.476	8.129.962	6,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 15.09.16	3.000.000	EUR	3.269.970	3.265.046	2,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01.09.44	1.537.000	EUR	1.473.952	1.753.053	1,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	4.200.000	EUR	3.727.482	4.965.005	4,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	5.671.000	EUR	6.289.026	6.415.652	5,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75 % 02 - 01.02.33	2.428.000	EUR	3.136.490	3.142.276	2,69
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	324.000.000	JPY	2.480.307	2.474.329	2,12
Italy Government International Bond 4,50 % 04 - 31.07.14	5.500.000	EUR	5.655.650	5.480.640	4,70
Italy Government International Bond 6,00 % 98 - 04.08.28	3.800.000	GBP	5.281.434	5.358.739	4,59
			105.937.464	109.921.179	94,20
Total – Obligations			105.937.464	109.921.179	94,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			105.937.464	109.921.179	94,20

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Government International Bond 0,255 % 08 - 24.04.18	800.000.000	JPY	5.639.722	5.488.968	4,70
			5.639.722	5.488.968	4,70
Total – Obligations			5.639.722	5.488.968	4,70
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			5.639.722	5.488.968	4,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			111.577.186	115.410.147	98,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				117.277.479	100,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01.05.19	4.442.000	EUR	4.686.262	4.677.036	20,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	3.389.000	EUR	3.521.965	3.579.974	15,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01.03.24	4.651.000	EUR	5.088.892	5.350.127	23,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01.09.21	1.500.000	EUR	1.334.550	1.765.557	7,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	1.490.000	EUR	1.472.031	1.761.395	7,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01.08.17	1.500.000	EUR	1.463.685	1.696.963	7,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01.09.22	3.306.000	EUR	3.398.899	4.057.718	18,00
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 12 - 30.09.14	4.009.000	EUR	4.002.489	4.006.434	17,78
			24.968.773	26.895.204	119,34
Total – Obligations			24.968.773	26.895.204	119,34
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			24.968.773	26.895.204	119,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			24.968.773	26.895.204	119,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				27.150.966	120,47

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 0,25 % 13 - 13.04.18	80.000	EUR	78.220	80.222	16,87
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	80.000	EUR	84.688	81.372	17,12
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	80.000	EUR	89.352	84.198	17,71
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	80.000	EUR	94.477	92.587	19,48
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04.07.14	80.000	EUR	87.124	80.004	16,83
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04.07.18	80.000	EUR	96.305	93.039	19,57
			530.166	511.422	107,58
Total – Obligations			530.166	511.422	107,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			530.166	511.422	107,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			530.166	511.422	107,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				521.442	109,69

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 1,75 % 10 - 15.04.16	957.000	EUR	988.198	985.774	20,25
Finland 3,125 % 09 - 15.09.14	707.000	EUR	732.593	711.419	14,62
Finland 4,25 % 04 - 04.07.15	550.000	EUR	609.725	573.267	11,78
			2.330.516	2.270.460	46,65
France					
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	169.000	EUR	245.662	254.150	5,22
			245.662	254.150	5,22
Allemagne					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	1.000.000	EUR	1.058.600	1.017.150	20,90
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 12.06.15	753.000	EUR	751.646	752.761	15,47
			1.810.246	1.769.911	36,37
Pays-Bas					
Netherlands 3,75 % 04 - 15.07.14	500.000	EUR	536.250	500.575	10,28
			536.250	500.575	10,28
Total – Obligations			4.922.674	4.795.096	98,52
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.922.674	4.795.096	98,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.922.674	4.795.096	98,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.869.020	100,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Autoroutes du Sud de la France SA 2,875 % 13 - 18.01.23	700.000	EUR	587.116	602.149	8,83
			587.116	602.149	8,83
Allemagne					
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	1.400.000	EUR	1.354.222	1.316.143	19,31
Landesbank Baden-Württemberg 7,625 % 93 - 01.02.23	2.700.000	USD	2.012.894	1.980.001	29,04
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 0,557 % 04 - 10.12.15	2.394.000	EUR	2.008.878	1.901.452	27,89
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,708 % 02 - 15.10.15	2.393.000	EUR	2.009.674	1.907.940	27,98
			7.385.668	7.105.536	104,22
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	700.000	EUR	580.957	560.520	8,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01.02.19	456.000	EUR	398.714	413.142	6,06
			979.671	973.662	14,28
Pays-Bas					
Netherlands 4,50 % 07 - 15.07.17	2.011.000	EUR	2.035.026	1.820.001	26,69
			2.035.026	1.820.001	26,69
Espagne					
Spain 3,15 % 05 - 31.01.16	400.000	EUR	314.220	333.860	4,90
			314.220	333.860	4,90
Supranationales					
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	1.898.000	EUR	1.831.309	1.900.747	27,88
			1.831.309	1.900.747	27,88
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	700.000	GBP	790.622	744.644	10,92
United Kingdom Gilt 4,25 % 03 - 07.03.36	700.000	GBP	799.043	798.457	11,71
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	700.000	GBP	809.144	816.038	11,97
			2.398.809	2.359.139	34,60
Total – Obligations			15.531.819	15.095.094	221,40
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			15.531.819	15.095.094	221,40
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			15.531.819	15.095.094	221,40
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				15.322.259	224,73

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	100.000	EUR	82.994	80.074	15,24
			82.994	80.074	15,24
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07.09.21	100.000	GBP	118.022	109.243	20,80
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07.09.16	100.000	GBP	112.946	106.378	20,25
United Kingdom Gilt 4,25 % 03 - 07.03.36	100.000	GBP	114.149	114.065	21,72
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07.12.40	100.000	GBP	120.939	115.016	21,90
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07.12.46	100.000	GBP	115.592	116.577	22,19
United Kingdom Gilt 4,50 % 08 - 07.03.19	100.000	GBP	118.900	111.607	21,25
			700.548	672.886	128,11
Total – Obligations			783.542	752.960	143,35
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			783.542	752.960	143,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			783.542	752.960	143,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				760.420	144,77

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Allemagne					
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	350.000	EUR	521.020	562.602	2,99
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,708 % 02 - 15.10.15	3.300.000	EUR	4.483.784	4.498.768	23,94
Münchener Hypothekenbank eG 2,00 % 10 - 15.06.15	1.300.000	EUR	1.827.952	1.810.415	9,64
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,631 % 03 - 07.12.15	1.300.000	EUR	1.753.174	1.769.038	9,41
UniCredit Bank AG 4,50 % 04 - 07.07.14	1.300.000	EUR	1.833.471	1.780.607	9,48
			10.419.401	10.421.430	55,46
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	600.000	EUR	801.745	821.490	4,37
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	50.000.000	JPY	430.338	522.798	2,79
			1.232.083	1.344.288	7,16
Supranationales					
European Financial Stability Facility 3,875 % 12 - 30.03.32	2.500.000	EUR	4.217.185	4.280.808	22,78
			4.217.185	4.280.808	22,78
Suède					
Sweden 4,25 % 07 - 12.03.19	100.000	SEK	17.554	17.214	0,09
			17.554	17.214	0,09
États-Unis					
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	4.300.000	USD	4.505.316	4.466.625	23,77
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15.05.38	600.000	USD	725.625	729.563	3,88
			5.230.941	5.196.188	27,65
Total – Obligations			21.117.164	21.259.928	113,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			21.117.164	21.259.928	113,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			21.117.164	21.259.928	113,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				21.445.239	114,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
European Union 3,00 % 11 - 04.09.26	80.000	EUR	123.845	124.412	23,39
			123.845	124.412	23,39
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	100.000	EUR	133.624	136.915	25,74
			133.624	136.915	25,74
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,00 % 12 - 30.09.19	100.000	USD	94.422	96.469	18,14
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15.11.20	100.000	USD	104.313	103.875	19,53
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15.05.38	100.000	USD	120.937	121.594	22,86
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15.05.37	100.000	USD	141.594	129.813	24,40
United States Treasury Notes 7,125 % 93 - 15.02.23	100.000	USD	145.609	137.742	25,90
			606.875	589.493	110,83
Total – Obligations			864.344	850.820	159,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			864.344	850.820	159,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			864.344	850.820	159,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				860.907	161,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	200.000	EUR	230.579	230.933	16,42
			230.579	230.933	16,42
Belgique					
Belgium 4,00 % 06 - 28.03.22	150.000	EUR	169.846	181.140	12,88
Belgium 4,00 % 12 - 28.03.32	150.000	EUR	163.677	183.590	13,06
			333.523	364.730	25,94
Canada					
Province of Ontario Canada 3,00 % 10 - 28.09.20	300.000	EUR	335.381	336.309	23,91
			335.381	336.309	23,91
France					
France OAT 4,50 % 09 – 25.04.41	150.000	EUR	170.508	204.083	14,51
			170.508	204.083	14,51
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	100.000	EUR	148.837	157.633	11,21
			148.837	157.633	11,21
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	150.000	EUR	155.516	150.000	10,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	150.000	EUR	138.942	177.322	12,61
			294.458	327.322	23,28
Total – Obligations			1.513.286	1.621.010	115,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.513.286	1.621.010	115,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.513.286	1.621.010	115,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.648.554	117,23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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	100.000	EUR	124.740	138.943	9,47
			124.740	138.943	9,47
France					
France OAT 4,50 % 09 - 25.04.41	100.000	EUR	113.672	136.055	9,28
			113.672	136.055	9,28
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	100.000	EUR	148.837	157.633	10,75
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 13.03.15	50.000	EUR	50.054	50.080	3,41
			198.891	207.713	14,16
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	300.000	EUR	315.675	316.905	21,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	350.000	EUR	362.869	350.000	23,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01.09.40	100.000	EUR	92.628	118.215	8,06
			771.172	785.120	53,54
Slovaquie					
Slovakia 4,625 % 12 - 19.01.17	100.000	EUR	110.890	110.490	7,53
			110.890	110.490	7,53
Espagne					
Spain 3,25 % 10 - 30.04.16	340.000	EUR	357.092	357.065	24,35
			357.092	357.065	24,35
Total – Obligations			1.676.457	1.735.386	118,33
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.676.457	1.735.386	118,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.676.457	1.735.386	118,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.759.402	119,97

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 2,50 % 10 - 04.01.21	130.000	EUR	143.440	145.625	8,04
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04.07.15	210.000	EUR	223.056	216.765	11,96
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04.01.16	181.000	EUR	196.235	190.498	10,52
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04.07.19	130.000	EUR	151.473	150.478	8,31
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	130.000	EUR	153.354	150.454	8,30
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04.01.18	130.000	EUR	149.716	147.736	8,15
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04.07.18	130.000	EUR	156.170	151.189	8,35
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04.07.34	73.000	EUR	100.641	105.027	5,80
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04.01.28	47.000	EUR	67.155	69.406	3,83
Bundesschatzanweisungen 0,25 % 13 - 13.03.15	334.000	EUR	334.541	334.534	18,47
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 12.06.15	85.000	EUR	84.861	84.973	4,69
			1.760.642	1.746.685	96,42
Total – Obligations			1.760.642	1.746.685	96,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.760.642	1.746.685	96,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.760.642	1.746.685	96,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.778.014	98,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 6,25 % 97 - 15.07.27	300.000	EUR	536.043	621.620	27,29
			536.043	621.620	27,29
Belgique					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	350.000	EUR	523.090	620.801	27,25
			523.090	620.801	27,25
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	400.000	EUR	526.038	582.714	25,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	100.000	EUR	123.931	153.352	6,73
			649.969	736.066	32,31
Pays-Bas					
Netherlands 3,75 % 10 - 15.01.42	350.000	EUR	564.952	629.276	27,62
			564.952	629.276	27,62
Espagne					
Spain 4,20 % 05 - 31.01.37	450.000	EUR	408.894	663.326	29,12
			408.894	663.326	29,12
Total – Obligations			2.682.948	3.271.089	143,59
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.682.948	3.271.089	143,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.682.948	3.271.089	143,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.331.067	146,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 6,25 % 97 - 15.07.27	320.000	EUR	571.779	663.062	27,53
			571.779	663.062	27,53
Belgique					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	380.000	EUR	567.926	674.012	27,99
			567.926	674.012	27,99
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	450.000	EUR	602.154	655.554	27,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	100.000	EUR	123.930	153.351	6,37
			726.084	808.905	33,59
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 06 - 15.07.16	430.000	EUR	628.214	635.446	26,38
			628.214	635.446	26,38
Espagne					
Spain 4,20 % 05 - 31.01.37	470.000	EUR	427.068	692.807	28,77
			427.068	692.807	28,77
Total – Obligations			2.921.071	3.474.232	144,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.921.071	3.474.232	144,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.921.071	3.474.232	144,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.552.273	147,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 6,25 % 97 - 15.07.27	250.000	EUR	446.703	518.017	26,42
			446.703	518.017	26,42
Belgique					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	320.000	EUR	478.253	567.589	28,95
			478.253	567.589	28,95
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	350.000	EUR	460.283	509.875	26,00
			460.283	509.875	26,00
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 06 - 15.07.16	350.000	EUR	511.337	517.223	26,38
			511.337	517.223	26,38
Espagne					
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	350.000	EUR	391.219	543.721	27,73
Spain 4,20 % 05 - 31.01.37	350.000	EUR	318.029	515.921	26,31
			709.248	1.059.642	54,04
Total – Obligations			2.605.824	3.172.346	161,79
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.605.824	3.172.346	161,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.605.824	3.172.346	161,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.235.226	165,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 6,25 % 97 - 15.07.27	240.000	EUR	428.834	497.296	27,87
			428.834	497.296	27,87
Belgique					
Belgium 4,25 % 10 - 28.03.41	290.000	EUR	433.417	514.378	28,82
			433.417	514.378	28,82
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	340.000	EUR	447.133	495.307	27,76
			447.133	495.307	27,76
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 06 - 15.07.16	330.000	EUR	482.118	487.668	27,33
			482.118	487.668	27,33
Espagne					
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	325.000	EUR	363.274	504.884	28,30
Spain 5,50 % 02 - 30.07.17	310.000	EUR	407.342	484.328	27,14
			770.616	989.212	55,44
Total – Obligations			2.562.118	2.983.861	167,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.562.118	2.983.861	167,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.562.118	2.983.861	167,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.057.128	171,33

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 6,25 % 97 - 15.07.27	500.000	EUR	893.405	1.036.034	20,01
			893.405	1.036.034	20,01
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15.06.15	500.000	EUR	668.086	701.224	13,54
Italy Government International Bond 3,70 % 96 - 14.11.16	1.000.000	JPY	8.556	10.456	0,20
			676.642	711.680	13,74
Pays-Bas					
Netherlands 2,25 % 12 - 15.07.22	950.000	EUR	1.263.098	1.411.948	27,26
			1.263.098	1.411.948	27,26
Espagne					
Spain 3,80 % 06 - 31.01.17	800.000	EUR	907.084	1.182.690	22,84
Spain 5,50 % 02 - 30.07.17	500.000	EUR	602.082	781.175	15,08
			1.509.166	1.963.865	37,92
Total – Obligations			4.342.311	5.123.527	98,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.342.311	5.123.527	98,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.342.311	5.123.527	98,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.245.822	101,29

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 6,25 % 97 - 15.07.27	150.000	EUR	268.022	310.810	9,18
			268.022	310.810	9,18
Belgique					
Belgium 3,75 % 10 - 28.09.20	550.000	EUR	797.681	885.124	26,16
			797.681	885.124	26,16
France					
France OAT 3,50 % 05 - 25.04.15	500.000	EUR	684.287	703.743	20,80
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	450.000	EUR	682.910	803.575	23,75
			1.367.197	1.507.318	44,55
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	600.000	EUR	789.057	874.072	25,83
			789.057	874.072	25,83
Espagne					
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	500.000	EUR	558.884	776.745	22,96
			558.884	776.745	22,96
Total – Obligations			3.780.841	4.354.069	128,68
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.780.841	4.354.069	128,68
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.780.841	4.354.069	128,68
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.414.104	130,46

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 6,25 % 97 - 15.07.27	35.000	EUR	62.538	72.522	23,39
			62.538	72.522	23,39
Belgique					
Belgium 3,75 % 10 - 28.09.20	50.000	EUR	72.517	80.466	25,95
			72.517	80.466	25,95
France					
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	40.000	EUR	60.703	71.429	23,04
			60.703	71.429	23,04
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	60.000	EUR	78.906	87.407	28,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01.02.18	50.000	EUR	61.965	76.676	24,73
			140.871	164.083	52,93
Espagne					
Spain 4,00 % 10 - 30.04.20	60.000	EUR	67.066	93.209	30,07
			67.066	93.209	30,07
Total – Obligations			403.695	481.709	155,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			403.695	481.709	155,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			403.695	481.709	155,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				490.043	158,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 4,85 % 09 - 15.03.26	45.000	EUR	70.286	82.079	25,67
Austria 6,25 % 97 - 15.07.27	35.000	EUR	62.538	72.523	22,69
			132.824	154.602	48,36
Belgique					
Belgium 4,00 % 09 - 28.03.19	50.000	EUR	73.703	79.555	24,88
			73.703	79.555	24,88
France					
France OAT 3,50 % 05 - 25.04.15	55.000	EUR	75.272	77.412	24,21
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	45.000	EUR	68.291	80.357	25,14
			143.563	157.769	49,35
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	55.000	EUR	72.330	80.123	25,06
			72.330	80.123	25,06
Total – Obligations			422.420	472.049	147,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			422.420	472.049	147,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			422.420	472.049	147,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				478.633	149,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Compagnie de Financement Foncier SA 3,75 % 05 - 24.01.17	1.250.000	EUR	1.385.650 1.385.650	1.357.970 1.357.970	18,67 18,67
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 - 04.01.17	1.000.000	EUR	1.132.810	1.093.157	15,03
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04.01.19	550.000	EUR	645.331	636.536	8,75
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04.07.27	800.000	EUR	1.257.992 3.036.133	1.261.066 2.990.759	17,34 41,12
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	50.000	EUR	52.706	52.818	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	50.000	EUR	52.846 105.552	53.200 106.018	0,73 1,46
Royaume-Uni					
Abbey National Treasury Services PLC 3,375 % 05 - 08.06.15	1.250.000	EUR	1.330.812	1.285.695	17,68
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,375 % 07 - 22.11.37	754.026	GBP	1.138.649 2.469.461	1.205.284 2.490.979	16,57 34,25
Total – Obligations			6.996.796	6.945.726	95,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.996.796	6.945.726	95,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.996.796	6.945.726	95,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				7.051.173	96,95

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 13 - 15.05.16	3.899.000	EUR	3.998.074	4.017.559	16,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 01.11.15	2.401.000	EUR	2.481.457	2.480.353	9,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.12.18	3.637.000	EUR	3.992.049	3.984.296	15,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	4.000.000	EUR	4.178.080	4.225.405	16,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	2.000.000	EUR	2.088.240	2.128.015	8,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	1.898.000	EUR	1.969.346	1.940.800	7,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.05.17	1.000.000	EUR	1.106.440	1.108.779	4,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01.08.39	1.724.000	EUR	1.981.652	2.045.530	8,20
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 30.09.14	4.816.000	EUR	4.802.766	4.812.918	19,31
			26.598.104	26.743.655	107,28
Total – Obligations			26.598.104	26.743.655	107,28
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26.598.104	26.743.655	107,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			26.598.104	26.743.655	107,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				26.916.884	107,97

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 01.11.15	960.000	EUR	992.170	991.728	8,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01.12.18	3.100.000	EUR	3.402.626	3.396.018	29,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15.04.16	1.191.000	EUR	1.244.023	1.258.114	10,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	1.447.000	EUR	1.510.842	1.539.619	13,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01.09.20	1.136.000	EUR	1.245.965	1.282.819	11,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01.02.20	1.104.000	EUR	1.241.304	1.274.069	11,07
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 12 - 30.09.14	1.257.000	EUR	1.253.546	1.256.196	10,92
			10.890.476	10.998.563	95,58
Total - Obligations			10.890.476	10.998.563	95,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10.890.476	10.998.563	95,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			10.890.476	10.998.563	95,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				11.079.761	96,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(exprimé en CAD)

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 3,25 % 05 - 04.07.15	2.965.000	EUR	4.325.031	4.463.294	19,06
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,625 % 04 - 21.12.15	2.856.000	EUR	4.222.905	4.367.054	18,65
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 0,557 % 04 - 10.12.15	3.203.000	EUR	4.333.356	4.633.260	19,79
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0,708 % 02 - 15.10.15	3.202.000	EUR	4.335.751	4.649.559	19,86
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0,631 % 03 - 07.12.15	3.168.000	EUR	4.332.729	4.591.872	19,61
			21.549.772	22.705.039	96,97
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18.01.16	2.900.000	EUR	4.257.213	4.428.004	18,91
			4.257.213	4.428.004	18,91
Total – Obligations			25.806.985	27.133.043	115,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25.806.985	27.133.043	115,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			25.806.985	27.133.043	115,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				27.448.801	117,23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 3,25 % 06 - 28.09.16	10.720.000	EUR	11.496.343	11.470.898	2,29
Belgium 3,50 % 09 - 28.03.15	9.131.000	EUR	9.396.712	9.362.927	1,87
Belgium 5,50 % 02 - 28.09.17	13.727.000	EUR	16.162.719	16.044.304	3,21
			37.055.774	36.878.129	7,37
Irlande					
Ireland 4,40 % 08 - 18.06.19	1.916.000	EUR	2.241.241	2.240.894	0,45
Ireland 4,50 % 07 - 18.10.18	2.464.000	EUR	2.860.950	2.854.167	0,57
Ireland 4,60 % 99 - 18.04.16	1.502.000	EUR	1.619.021	1.618.030	0,33
Ireland 5,50 % 12 - 18.10.17	13.555.000	EUR	15.731.933	15.769.141	3,15
			22.453.145	22.482.232	4,50
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 13 - 15.05.16	12.132.000	EUR	12.467.571	12.500.904	2,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 12 - 01.12.15	9.454.000	EUR	9.723.723	9.748.680	1,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15.06.15	23.902.000	EUR	24.499.187	24.483.299	4,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 01.11.15	16.140.000	EUR	16.713.938	16.673.427	3,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01.08.16	9.163.000	EUR	9.701.418	9.749.501	1,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 11 - 01.07.14	20.848.000	EUR	21.314.370	20.848.000	4,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01.02.15	26.662.000	EUR	27.719.204	27.263.228	5,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 15.09.16	4.578.000	EUR	4.959.027	4.982.460	1,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 12 - 01.06.17	5.231.000	EUR	5.748.764	5.811.569	1,16
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 13 - 30.06.15	16.625.000	EUR	16.377.588	16.547.348	3,31
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon - 14 - 29.04.16	1.335.000	EUR	1.319.541	1.318.919	0,26
			150.544.331	149.927.335	29,98
Slovaquie					
Slovakia 3,50 % 10 - 24.02.16	2.745.000	EUR	2.888.426	2.885.425	0,58
			2.888.426	2.885.425	0,58
Espagne					
Spain 2,75 % 14 - 30.04.19	10.015.000	EUR	10.521.358	10.694.031	2,14
Spain 3,00 % 10 - 30.04.15	4.000.000	EUR	4.090.000	4.089.880	0,82
Spain 3,25 % 10 - 30.04.16	23.659.000	EUR	24.567.742	24.846.462	4,97
Spain 3,30 % 13 - 30.07.16	46.000.000	EUR	47.552.032	48.596.475	9,72
Spain 3,75 % 12 - 31.10.15	1.823.000	EUR	1.904.069	1.903.914	0,38
Spain 3,75 % 13 - 31.10.18	1.041.000	EUR	1.153.772	1.153.195	0,23
Spain 3,80 % 06 - 31.01.17	31.017.000	EUR	33.193.239	33.491.118	6,70
Spain 4,00 % 12 - 30.07.15	32.096.000	EUR	33.399.892	33.350.533	6,67
Spain 4,25 % 11 - 31.10.16	17.220.000	EUR	18.618.436	18.653.651	3,73
Spain 4,30 % 09 - 31.10.19	9.290.000	EUR	10.355.470	10.656.331	2,13
Spain 4,50 % 12 - 31.01.18	28.560.000	EUR	31.746.725	32.097.153	6,42
Spain 4,60 % 09 - 30.07.19	1.879.000	EUR	2.179.114	2.177.510	0,43

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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 (suite)					
Spain 4,75 % 98 - 30.07.14	16.284.000	EUR	16.637.363	16.338.551	3,27
Spain Zero Coupon Strip – 01 - 30.07.16	27.000.000	EUR	26.445.311	26.631.450	5,32
			262.364.523	264.680.254	52,93
Total – Obligations			475.306.199	476.853.375	95,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			475.306.199	476.853.375	95,36
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon Strip – 98 - 01.11.14	5.801.000	EUR	5.788.585	5.792.067	1,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon Strip – 98 - 01.05.15	16.225.000	EUR	16.122.033	16.149.229	3,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon Strip – 02 - 01.02.16	1.833.000	EUR	1.809.054	1.814.450	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon Hybrid Strip – 12 - 01.11.17	14.000.000	EUR	13.537.291	13.507.760	2,70
			37.256.963	37.263.506	7,45
Total – Obligations			37.256.963	37.263.506	7,45
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			37.256.963	37.263.506	7,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			512.563.162	514.116.881	102,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				522.404.973	104,47

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Espagne					
Spain 2,10 % 13 - 30.04.17	2.621.000	EUR	2.695.725	2.717.365	20,80
Spain 4,65 % 10 - 30.07.25	1.441.000	EUR	1.446.793	1.679.299	12,86
Spain 4,75 % 98 - 30.07.14	2.224.000	EUR	2.231.739	2.231.450	17,08
Spain 4,80 % 08 - 31.01.24	1.376.000	EUR	1.413.923	1.627.341	12,46
Spain 5,15 % 13 - 31.10.28	1.396.000	EUR	1.443.883	1.683.490	12,89
Spain 5,75 % 01 - 30.07.32	1.315.000	EUR	1.446.460	1.713.912	13,12
Spain 5,90 % 11 - 30.07.26	1.299.000	EUR	1.446.449	1.667.369	12,77
			12.124.972	13.320.226	101,98
Total – Obligations			12.124.972	13.320.226	101,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12.124.972	13.320.226	101,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			12.124.972	13.320.226	101,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				13.703.849	104,91

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
Espagne					
Spain 3,00 % 10 - 30.04.15	2.818.000	EUR	2.873.937	2.881.320	25,95
Spain 3,25 % 10 - 30.04.16	2.800.000	EUR	2.872.184	2.940.534	26,48
Spain 3,30 % 09 - 31.10.14	2.760.000	EUR	2.826.240	2.787.876	25,10
Spain 4,75 % 98 - 30.07.14	3.000.000	EUR	3.087.600	3.010.050	27,10
Spain Zero Coupon – 99 - 30.07.14	1.690.000	EUR	1.689.268	1.689.561	15,21
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.15	117.000	EUR	116.572	116.764	1,05
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.15	1.210.000	EUR	1.200.583	1.203.950	10,84
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.16	3.000.000	EUR	2.938.368	2.959.050	26,65
			17.604.752	17.589.105	158,38
Total – Obligations			17.604.752	17.589.105	158,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17.604.752	17.589.105	158,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			17.604.752	17.589.105	158,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				17.810.738	160,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(exprimé en JPY)

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 % 11 - 25.10.21	1.500.000	EUR	236.958.436	240.146.036	26,69
France OAT 4,00 % 08 - 25.04.18	1.500.000	EUR	240.172.603	237.205.149	26,37
France OAT 4,00 % 10 - 25.04.60	100.000	EUR	15.255.652	18.090.251	2,01
			492.386.691	495.441.436	55,07
Allemagne					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	1.585.500	EUR	220.691.490	223.683.152	24,87
Bundesobligation 2,50 % 10 - 27.02.15	100.000	EUR	13.928.011	14.094.875	1,57
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04.01.20	1.500.000	EUR	241.804.052	240.139.171	26,69
			476.423.553	477.917.198	53,13
Total – Obligations			968.810.244	973.358.634	108,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			968.810.244	973.358.634	108,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			968.810.244	973.358.634	108,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				984.127.781	109,40

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(exprimé en JPY)

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 % 14 - 25.05.19	1.500.000	EUR	211.774.796	212.671.496	25,53
			211.774.796	212.671.496	25,53
Allemagne					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10.04.15	1.585.500	EUR	220.691.490	223.683.152	26,85
Bundesobligation 2,50 % 10 - 27.02.15	1.558.000	EUR	216.998.405	219.598.145	26,36
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04.07.22	1.500.000	EUR	219.643.889	221.610.832	26,60
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04.01.20	1.500.000	EUR	241.804.052	240.139.171	28,83
			899.137.836	905.031.300	108,64
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 8,00 % 95 - 07.12.15	800.000	GBP	153.320.841	153.083.282	18,38
			153.320.841	153.083.282	18,38
Total – Obligations			1.264.233.473	1.270.786.078	152,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.264.233.473	1.270.786.078	152,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.264.233.473	1.270.786.078	152,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.281.579.364	153,84

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2014

(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					
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3,125 % 11 - 09.06.16	3.000.000	EUR	4.397.510	4.335.455	11,78
BNP Paribas SA 5,00 % 11 - 15.01.21	899.000	USD	1.004.992	1.000.875	2,72
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 4,50 % 11 - 11.01.21	923.000	USD	1.010.076	1.017.635	2,76
France OAT 3,50 % 05 - 25.04.15	4.000.000	EUR	5.708.796	5.629.946	15,30
French Treasury Note BTAN 2,25 % 11 - 25.02.16	4.000.000	EUR	5.724.344	5.673.510	15,42
Orange SA 4,125 % 11 - 14.09.21	1.000.000	USD	1.047.440	1.069.690	2,91
			18.893.158	18.727.111	50,89
Allemagne					
Hypotheekbank Frankfurt AG 4,375 % 09 - 02.07.19	2.289.000	EUR	3.689.110	3.693.750	10,04
KFW 3,125 % 11 - 15.06.18	4.811.000	EUR	7.308.641	7.302.246	19,84
KFW 3,50 % 06 - 04.07.21	2.469.000	EUR	3.909.942	3.968.752	10,78
			14.907.693	14.964.748	40,66
Irlande					
LBB Finance Ireland PLC 0,712 % 00 - 21.07.20	2.700.000	EUR	3.536.607	3.491.502	9,49
			3.536.607	3.491.502	9,49
Italie					
Banca Apulia SpA 3,75 % 05 - 01.08.15	2.100.000	EUR	3.002.147	2.903.968	7,89
			3.002.147	2.903.968	7,89
Supranationales					
European Investment Bank 3,625 % 12 - 14.03.42	3.000.000	EUR	4.790.995	5.152.222	14,00
			4.790.995	5.152.222	14,00
États-Unis					
General Electric Co. 4,125 % 12 - 09.10.42	1.020.000	USD	1.000.416	1.007.403	2,74
			1.000.416	1.007.403	2,74
Total – Obligations			46.131.016	46.246.954	125,67
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			46.131.016	46.246.954	125,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			46.131.016	46.246.954	125,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				46.751.961	127,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux Etats Financiers

1. Généralités

a) La Société

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

La Société a la qualité d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») au sens de l'article 1(2) de la Directive 2009/65/CE du Parlement Européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant sur la coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives relatives aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la « Directive OPCVM »).

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

La Société est actuellement constituée sous la forme d'un fonds à compartiments multiples afin d'offrir aux investisseurs, tant institutionnels que particuliers, un éventail de compartiments (les « Compartiments » ou, individuellement, un « Compartiment ») dont la performance peut être liée en tout ou partie à la performance d'un actif sous-jacent tel que, par exemple, un panier de titres ou un indice.

Chaque Compartiment est un fonds indiciaire négociable en bourse (« ETF », pour Exchange Traded Fund) et est coté auprès des bourses de valeurs indiquées dans les notes de bas de page du tableau ci-après.

Au 30 juin 2014, la Société proposait 83 Compartiments actifs :

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	20 octobre 2008
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF ^{*(4)(5)}	29 mai 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF ^{*(1)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF ^{*(1)(3)(5)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF ^{*(1)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF ^{*(1)(3)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF ^{*(2)}	5 janvier 2010
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF ^{*(2)(4)(5)}	5 janvier 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	23 février 2010
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*(3)(7)}	8 mars 2010
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(6)(7)}	13 avril 2010
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF ^{*(3)(7)}	13 avril 2010
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	5 mai 2010
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	5 mai 2010
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF ^{*(3)(7)}	11 mai 2010
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(7)}	19 mai 2010
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 septembre 2010
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 septembre 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	24 août 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 novembre 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 novembre 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 novembre 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 novembre 2011
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	19 mars 2012
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	19 mars 2012
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	19 mars 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF ^{*(1)(7)}	15 juin 2012
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF ^{*(2)(4)}	27 novembre 2012
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF ^{*(2)(3)(4)}	5 juin 2013
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)}	2 août 2013
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	14 août 2013
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF ^{*(4)}	14 août 2013
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF ^{*(4)}	14 août 2013
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	14 août 2013
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	14 août 2013
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	15 novembre 2013
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF ^{*(2)(4)}	15 novembre 2013
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF ^{*(2)(4)(5)}	6 mars 2014

(1) Compartiment coté à la London Stock Exchange.

(2) Compartiment coté à la Borsa Italiana.

(3) Compartiment coté à la Singapore Stock Exchange.

(4) Compartiment coté à la XETRA Stock Exchange.

(5) Compartiment coté à la SIX Swiss Exchange.

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

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

(8) Compartiment coté à Euronext Paris.

(9) Compartiment coté à la Stuttgart Stock Exchange.

L'Objectif d'investissement des Compartiments est de fournir aux investisseurs un rendement sur la performance de l'Actif Sous-jacent. Les Compartiments investiront principalement dans des valeurs mobilières et/ou des instruments du marché monétaire et utiliseront des techniques dérivées telles que des conventions de swap 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'actif sous-jacent. 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.

Événements marquants de la période :

Pendant la période close le 30 juin 2014, le Compartiment suivant a été lancé :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF [*]	6 mars 2014

Pour connaître les autres événements marquants de la période, consultez le point 4, page 175.

b) Les Actions

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

b) Les Actions (suite)

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

2. Principes comptables

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

a) Évaluation des investissements

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

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

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus comme mentionné ci-avant et non encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter, dans ce cas, la véritable valeur de ces instruments ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour Ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou à leur dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des investissements des Compartiments. Le Conseil d'administration approuve un service de tarification qui s'applique aux prix susmentionnés. Si, suivant l'opinion du Conseil d'administration, ces valeurs ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur est déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration en faisant référence à une autre source publiée ou qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les titres ni cotés ni échangés auprès d'une bourse ou sur un marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'administration ;
- (iv) les conventions de swap sont évaluées sur la base de swaps de rendement total qui correspondent à la valeur nette positive ou négative résultant, d'une part, de l'appréciation/dépréciation boursière du portefeuille d'investissements, y compris les revenus recueillis par ces investissements sous forme d'intérêts et, d'autre part, de la valeur de marché de l'indice inscrite dans le contrat de swap. La valeur positive ou négative nette est publiée dans les états financiers au poste « Plus/(Moins)-value latente sur swap » ;
- (v) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés ainsi que tous les actifs mentionnés ci-dessus pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'administration.

b) Opérations d'investissement

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

La plus/(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.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

2. Principes comptables (suite)

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

Les taux de change utilisés au 30 juin 2014 sont les suivants :

1 euro = 1,450601 AUD
1 euro = 1,458350 CAD
1 euro = 0,800743 GBP
1 euro = 138,701772 JPY
1 euro = 1,706851 SGD
1 euro = 1,369150 USD

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée.

3. Fiscalité de la Société

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

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

4. Swaps

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE® INDEX	EUR	903.915.870	854.047.074	(49.868.796)	48.246.246
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3® INDEX	EUR	362.498.962	346.834.329	(15.664.633)	14.908.878
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5® INDEX	EUR	439.031.926	401.930.394	(37.101.532)	29.966.729
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7® INDEX	EUR	337.480.742	321.719.489	(15.761.253)	14.695.382
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10® INDEX	EUR	88.721.039	86.262.105	(2.458.934)	1.581.710
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15® INDEX	EUR	106.355.258	104.150.915	(2.204.343)	4.065.520
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+® INDEX	EUR	52.626.956	50.553.318	(2.073.638)	1.509.275
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+® INDEX	EUR	10.693.112	9.919.553	(773.559)	771.156
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED®	EUR	577.759.550	567.197.907	(10.561.643)	1.962.457
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX®	EUR	117.381.960	109.355.621	(8.026.339)	3.325.624
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN INDEX®	EUR	419.079.335	441.496.750	22.417.415	(14.983.313)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	30.983.260	28.275.396	(2.707.864)	(1.719.435)
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	188.914.428	149.189.559	(39.724.869)	27.851.589

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	1.655.702	1.227.004	(428.698)	(185.096)
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	20.555.956	21.543.512	987.556	(5.051.652)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX®	EUR	377.670.276	335.508.674	(42.161.602)	39.084.433
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	117.493.562	164.793.091	47.299.529	(54.556.391)
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	283.003.018	248.445.222	(34.557.796)	21.128.275
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	IBOXX £ GILTS® INDEX	GBP	7.154.615	5.710.198	(1.444.417)	182.437
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX®	GBP	4.064.970	3.743.661	(321.309)	465.888
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	450.386.222	473.544.617	23.158.395	(32.253.373)
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	61.054.728	59.284.355	(1.770.373)	1.143.467
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK GLOBAL INVESTMENT GRADE GOVERNMENT INDEX	EUR	242.892.806	237.037.594	(5.855.212)	5.410.907
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT® TOTAL RETURN (NET WITHHOLDING TAX) INDEX	USD	2.382.190	2.042.554	(339.636)	(424.572)
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT® TOTAL RETURN INDEX	SGD	17.572.148	13.758.800	(3.813.348)	1.345.048
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	7.057.384	5.369.571	(1.687.813)	1.147.523

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus/ (moins)-value latente sur swap
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	14.987.319	9.555.082	(5.432.237)	851.856
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	1.481.739	1.783.001	301.262	(376.573)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	3.400.885	4.230.895	830.010	(932.094)
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK SORA TOTAL RETURN INDEX®	SGD	14.701.188	7.544.369	(7.156.819)	3.199.575
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX®	EUR	4.987.161	5.326.905	339.744	(870.556)
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	IBOXX £ GILTS 1-5® INDEX	GBP	2.165.968	2.198.465	32.497	24.367
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	IBOXX \$ TREASURIES® INDEX	USD	28.171.172	25.588.681	(2.582.491)	733.277
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK SHORT DAILY GBP GILTS TOTAL RETURN INDEX™	GBP	19.796.315	13.629.044	(6.167.271)	378.871
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	USD IG INFLATION LINKED SOVEREIGN® INDEX	USD	22.533.014	16.260.920	(6.272.094)	(3.429.809)
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK US TREASURIES SHORT DAILY INDEX™	USD	12.295.768	12.757.904	462.136	(871.063)
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	IBOXX \$ TREASURIES 1-3® INDEX	USD	11.750.560	11.393.398	(357.162)	227.062
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 INDEX®	EUR	242.058.419	201.745.817	(40.312.602)	8.440.977
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY® INDEX	EUR	144.614.359	141.561.495	(3.052.864)	4.322.737

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus/ (moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 1-3 [®] INDEX	EUR	216.342.500	203.808.445	(12.534.055)	2.720.453
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT [®] TOTAL RETURN NET-OF-TAX (USD UNHEDGED) INDEX	USD	17.959.368	11.681.936	(6.277.432)	3.127.112
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX [®]	EUR	19.422.939	13.734.532	(5.688.407)	861.496
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX [®]	EUR	36.856.825	35.917.372	(939.453)	1.335.029
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA [®] INDEX	EUR	82.712.381	70.101.258	(12.611.123)	2.300.965
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX [®]	EUR	1.473.410.443	1.401.708.698	(71.701.745)	88.822.600
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK AUSTRALIA OVERNIGHT MONEY MARKET TOTAL RETURN INDEX [®]	AUD	35.957.347	36.419.562	462.215	(5.574.610)
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	DB AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX	AUD	33.187.997	26.325.401	(6.862.596)	6.717.368
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY COVERED 1-3 [®] INDEX	EUR	15.268.340	10.915.230	(4.353.110)	776.465
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	5.093.738	3.971.740	(1.121.998)	292.361
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR 2x DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	8.454.789	5.587.500	(2.867.289)	3.093.299
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	1.333.473	1.136.181	(197.292)	(181.564)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	6.689.296	11.181.803	4.492.507	(4.434.591)
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX [®]	GBP	6.561.867	5.375.981	(1.185.886)	485.389
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	MTS ITALY BOT – EX-BANK OF ITALY [®] INDEX	EUR	173.812.357	162.853.565	(10.958.792)	(994.836)
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE – EX-BANK OF ITALY [®] INDEX	EUR	111.619.250	107.253.255	(4.365.995)	3.830.256
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	MTS ITALY BTP – EX-BANK OF ITALY [®] INDEX	EUR	24.423.996	19.149.755	(5.274.241)	674.758
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 3-5 [®] INDEX	EUR	539.113	462.422	(76.691)	29.814
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 [®] INDEX	EUR	5.127.052	4.784.748	(342.304)	341.270
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY INDEX [™]	GBP	15.707.479	7.105.852	(8.601.627)	106.136
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK UK GILTS DOUBLE LONG DAILY INDEX [™]	GBP	773.250	487.781	(285.469)	50.604
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX [™]	USD	7.175.940	19.454.196	12.278.256	(14.915.246)
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY INDEX [™]	USD	864.891	497.615	(367.276)	38.532
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY INDEX [™]	EUR	1.531.760	1.688.121	156.361	(398.110)
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY INDEX [™]	EUR	1.675.805	1.088.490	(587.315)	295.503

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 7-10 [®] INDEX	EUR	1.781.909	1.705.337	(76.572)	109.814
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	USD	2.722.828	2.140.652	(582.176)	(470.040)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	2.967.241	2.132.460	(834.781)	(307.877)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	USD	2.601.412	2.093.797	(507.615)	(766.095)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	2.875.856	2.040.316	(835.540)	(436.173)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	USD	4.249.138	4.182.473	(66.665)	(2.426)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	3.757.124	2.032.255	(1.724.869)	696.477
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	USD	404.857	423.583	18.726	(198.816)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	421.585	603.952	182.367	(341.210)
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX [®]	EUR	7.058.839	6.751.825	(307.014)	531.971
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE 1 - 3 YEARS – EX-BANK OF ITALY INDEX [®]	EUR	26.362.020	24.186.773	(2.175.247)	195.987
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE 3 - 5 YEARS – EX-BANK OF ITALY INDEX [®]	EUR	10.726.043	10.754.880	28.837	405.027
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	DB CANADIAN DOLLAR ON (OVERNIGHT) INDEX [®]	CAD	26.015.763	23.213.598	(2.802.165)	(1.219.866)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 INDEX®	EUR	515.159.561	488.931.230	(26.228.331)	4.081.286
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	IBOXX € SPAIN® INDEX	EUR	11.939.041	12.189.256	250.215	(886.952)
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SPAIN 1-3® INDEX	EUR	17.896.372	10.653.972	(7.242.400)	543.845
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN INDEX	JPY	951.685.510	888.456.142	(63.229.368)	(21.014.052)
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY INDEX	JPY	1.231.983.889	845.739.454	(386.244.435)	(61.764.820)
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX	USD	47.032.231	36.107.664	(10.924.567)	1.016.294

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

5. Commission de Société de gestion et Commissions Fixes

a) Commission de Société de gestion

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

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

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

b) Commissions Fixes

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

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

b) Commissions Fixes (suite)

Les 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 du Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre et de transfert, la Commission de l'Agent de cotation, les frais de constitution et autres Frais administratifs) ainsi que la taxe au Luxembourg (« Taxe d'Abonnement »), le cas échéant.

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

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

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

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - Share class 1C, 1D & 3C ⁽¹⁾	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - Share class 2C ⁽²⁾	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* - Share class maxblue Cash ETF ⁽¹⁾	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF*	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,14 %	0,10 %

⁽¹⁾ La Société de gestion a accepté de continuer à renoncer à sa commission relativement aux Catégories d'Actions 1C, 1D, maxblue Cash ETF et 3C de db x-trackers II EONIA UCITS ETF sur la période couverte par le présent rapport (du 1^{er} janvier 2014 au 30 juin 2014 inclus).

⁽²⁾ La Société de gestion a accepté de maintenir la réduction des Commissions Fixes pour la Catégorie d'Actions 2C de 0,00833 % par mois (0,10 % par an) à 0,00417 % par mois (0,05 % par an) au cours de la période couverte par le présent rapport (du 1^{er} janvier 2014 au 30 juin 2014 inclus). La Société et l'Agent des Commissions Fixes ont convenu de réduire les Commissions Fixes sur la durée de la période conformément à l'avis de réduction en date du 15 janvier 2014.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,10 %
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONEDAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,15 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %

6. Coûts de transaction

Les coûts de transaction couvrent l'ensemble des coûts et des frais encourus au titre de l'achat et de la vente de titres en portefeuille et d'instruments financiers, les frais de courtage et les commissions, les intérêts ou impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe Produit concernée.

Au cours de la période close le 30 juin 2014, les Compartiments de la Société n'ont pas encouru de commissions de transaction.

7. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs

Au cours de la période close le 30 juin 2014, les Administrateurs n'ont perçu aucune rémunération ni aucun avantage direct ou indirect important. Monsieur Jacques Elvinger est associé au sein du cabinet juridique luxembourgeois Elvinger Hoss & Prussen, qui fournit des services juridiques à la Société.

8. Parties liées

En vertu du Contrat de la Société de gestion, DB Platinum Advisors a été désignée pour agir en tant que Société de gestion et, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit concernée du Prospectus, est tenue de fournir des prestations pour les services de gestion d'investissement, d'administration, de distribution et de commercialisation aux différents Compartiments. DB Platinum Advisors est en droit de percevoir une rétribution en contrepartie des prestations qu'elle fournira à la Société, la Commission de Société de gestion étant précisée plus en détail à l'Annexe 5.

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

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

9. Gestionnaire d'investissement désigné

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

10. Dividendes distribués

Lors de la période close le 30 juin 2014, aucun dividende n'a été distribué aux Actionnaires.

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

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

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

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

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2013	Achats	Ventes	Actions/ Nominal au 30 juin 2014
Nominal					
France					
France OAT 2,75 % 12 - 25.10.27	EUR	4.030.000	0	0	4.030.000
France OAT 3,50 % 10 - 25.04.26	EUR	3.620.000	0	0	3.620.000
France OAT 4,50 % 09 - 25.04.41	EUR	3.150.000	0	0	3.150.000
France OAT 4,75 % 04 - 25.04.35	EUR	3.100.000	0	0	3.100.000
France OAT 5,50 % 98 - 25.04.29	EUR	2.930.000	0	0	2.930.000
France OAT 5,75 % 01 - 25.10.32	EUR	2.830.000	0	0	2.830.000
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01.05.31	EUR	3.416.000	0	0	3.416.000

13. Opérations avec les Parties liées

Les Parties liées de la Société de gestion, du Gestionnaire d'investissement et des Administrateurs de la Société sont celles mentionnées dans le Code de la SFC. Toutes les opérations réalisées au cours de la période entre le Compartiment Autorisé et la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement, les Administrateurs de la Société et leurs Parties liées respectives l'ont été dans le cadre d'une activité ordinaire et selon des conditions normales de marché. À la connaissance de la Société de gestion et des Administrateurs, le Compartiment Autorisé n'a engagé aucune opération avec les Parties liées autre que celles décrites dans le présent document. Les chiffres de cette Annexe ne concernent que le Compartiment distribué à Hong Kong.

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

Compartiment	Devise	Total des achats et ventes	Pourcentage des transactions totales du portefeuille sur la période	Commissions	Taux moyen des commissions (en %)
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	AUD	84.902.696	100 %	0	0

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

14. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu par la Société de gestion ou le Gestionnaire d'investissement avec les courtiers pendant la période.

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

Cette annexe ne concerne que le Compartiment distribué à Hong Kong. Le tableau suivant reprend, pour le Compartiment autorisé concerné, les composants d'indice qui constituent plus de 10 % de l'Indice sous-jacent et de sa valeur pondérée au 30 juin 2014 :

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

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

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Performance sur la période		Suivi comparatif
		Indice	Compartiment	
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	4C	1,25 %	1,15 %	(0,10) %

17. Événements postérieurs

Aucun événement marquant n'a eu lieu après la période couverte par le présent rapport semestriel.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux Actionnaires

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

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

2) Détermination du risque global

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

3) Tableau de performances et Erreur de réplication

Le tableau ci-dessous présente les niveaux d'erreur de réplication réalisés sur le premier semestre 2014 pour l'ensemble des Compartiments et/ou Catégories d'Actions lancés avant le début de la période close le 30 juin 2014.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission totale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Erreur de réplication
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	6,96 %	6,88 %	(0,08) %	0,04 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	4 % - D	EUR	0,15 %	6,96 %	6,89 %	(0,08) %	0,04 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	1,27 %	1,20 %	(0,07) %	0,07 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	1,27 %	1,20 %	(0,07) %	0,07 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	3,89 %	3,81 %	(0,08) %	0,05 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	3,89 %	3,81 %	(0,08) %	0,05 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	6,88 %	6,80 %	(0,08) %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	9,19 %	9,11 %	(0,08) %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	11,83 %	11,75 %	(0,08) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	14,38 %	14,30 %	(0,08) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	15,69 %	15,60 %	(0,08) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	EUR	0,25 %	5,89 %	5,77 %	(0,13) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	3D	GBP	0,25 %	5,96 %	5,82 %	(0,14) %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	4C	CHF	0,25 %	5,71 %	5,58 %	(0,13) %	0,08 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	2C	USD	0,25 %	5,82 %	5,68 %	(0,13) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	EUR	0,25 %	5,89 %	5,77 %	(0,13) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	5C	EUR	0,25 %	7,28 %	7,16 %	(0,13) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	6,33 %	6,23 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	2C	EUR	0,15 %	0,10 %	0,08 %	(0,02) %	0,01 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,10 %	0,05 %	(0,05) %	0,00 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,10 %	0,05 %	(0,05) %	0,00 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	3C	EUR	0,15 %	0,10 %	0,05 %	(0,05) %	0,00 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	maxblue Cash ETF	EUR	0,40 %	0,10 %	0,05 %	(0,05) %	0,00 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

3) Tableau de performances et Erreur de répliation (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission totale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Erreur de répliation
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	1C	EUR	0,18 %	1,25 %	1,16 %	(0,09) %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	1C	EUR	0,24 %	6,85 %	6,73 %	(0,12) %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,18 %	(1,25) %	(1,34) %	(0,09) %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,24 %	(7,25) %	(7,36) %	(0,11) %	0,01 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	1C	EUR	0,55 %	6,62 %	6,34 %	(0,28) %	0,08 %
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(6,55) %	(6,62) %	(0,07) %	0,04 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	2,42 %	2,34 %	(0,08) %	0,05 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	2,42 %	2,34 %	(0,08) %	0,05 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	3,46 %	3,36 %	(0,10) %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	4,37 %	4,27 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	1C	USD	0,15 %	0,04 %	(0,03) %	(0,07) %	0,01 %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	GBP	0,15 %	0,21 %	0,13 %	(0,08) %	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1C	EUR	0,25 %	3,93 %	3,81 %	(0,12) %	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1D	EUR	0,25 %	3,93 %	3,81 %	(0,12) %	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	2D	GBP	0,25 %	4,00 %	3,86 %	(0,14) %	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	4C	CHF	0,25 %	3,74 %	3,60 %	(0,14) %	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	5C	EUR	0,25 %	5,65 %	5,52 %	(0,13) %	0,08 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	USD	0,40 %	8,40 %	8,04 %	(0,36) %	0,03 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	SGD	0,20 %	2,23 %	2,13 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	1C	EUR	0,18 %	2,04 %	1,95 %	(0,09) %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	1C	EUR	0,21 %	3,08 %	2,97 %	(0,11) %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,18 %	(2,02) %	(2,10) %	(0,08) %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,21 %	(3,43) %	(3,53) %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	SGD	0,15 %	0,03 %	(0,04) %	(0,07) %	0,01 %
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	(1,18) %	(1,28) %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	0,49 %	0,39 %	(0,10) %	0,05 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	1C	USD	0,15 %	3,31 %	3,23 %	(0,08) %	0,00 %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	GBP	0,25 %	(3,27) %	(3,39) %	(0,12) %	0,01 %
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	USD	0,20 %	6,38 %	6,27 %	(0,11) %	0,01 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,25 %	(3,27) %	(3,39) %	(0,12) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	1C	USD	0,15 %	0,42 %	0,34 %	(0,08) %	0,01 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

3) Tableau de performances et Erreur de répliation (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission totale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Erreur de répliation
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	3,53 %	3,42 %	(0,11) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	4,96 %	4,88 %	(0,08) %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	4 % - D	EUR	0,15 %	4,96 %	4,88 %	(0,08) %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,57 %	0,50 %	(0,07) %	0,08 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	USD	0,20 %	7,90 %	7,80 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	3,80 %	3,70 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	3,26 %	3,16 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	5,21 %	5,13 %	(0,08) %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	5,21 %	5,13 %	(0,08) %	0,03 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	8,68 %	8,60 %	(0,08) %	0,05 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	8,68 %	8,60 %	(0,08) %	0,05 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	AUD	0,20 %	1,25 %	1,15 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	2C	AUD	0,20 %	1,25 %	1,15 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	3C	AUD	0,20 %	1,25 %	1,15 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	4C	AUD	0,20 %	1,25 %	1,15 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	1C	AUD	0,25 %	5,07 %	4,95 %	(0,12) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,65 %	0,58 %	(0,07) %	0,08 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,28 %	2,42 %	2,26 %	(0,16) %	0,02 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,34 %	13,92 %	13,74 %	(0,18) %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,28 %	(2,58) %	(2,72) %	(0,14) %	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,34 %	(14,16) %	(14,31) %	(0,15) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	4,52 %	4,42 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,47 %	0,40 %	(0,07) %	0,04 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	7,07 %	6,97 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	8,61 %	8,50 %	(0,11) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	2,47 %	2,39 %	(0,08) %	0,07 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,60 %	0,52 %	(0,08) %	0,01 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	GBP	0,30 %	(6,79) %	(6,94) %	(0,15) %	0,01 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

3) Tableau de performances et Erreur de répliation (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission totale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Erreur de répliation
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	1C	GBP	0,30 %	6,63 %	6,48 %	(0,15) %	0,02 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,30 %	(6,60) %	(6,74) %	(0,14) %	0,01 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,30 %	6,23 %	6,08 %	(0,15) %	0,02 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	(12,79) %	(12,93) %	(0,14) %	0,01 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	13,92 %	13,76 %	(0,16) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	7,00 %	6,92 %	(0,08) %	0,02 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	1C	USD	0,18 %	0,92 %	0,83 %	(0,09) %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,28 %	1,81 %	1,67 %	(0,14) %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,18 %	(1,03) %	(1,12) %	(0,09) %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,28 %	(2,10) %	(2,23) %	(0,13) %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	1C	USD	0,24 %	1,31 %	1,18 %	(0,13) %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,34 %	2,50 %	2,33 %	(0,17) %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,24 %	(3,05) %	(3,17) %	(0,12) %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,34 %	(6,13) %	(6,30) %	(0,17) %	0,02 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	5,48 %	5,38 %	(0,10) %	0,03 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	2,13 %	2,06 %	(0,08) %	0,01 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	5,73 %	5,63 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	CAD	0,20 %	0,50 %	0,40 %	(0,10) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	2,08 %	2,00 %	(0,08) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	2,08 %	2,00 %	(0,08) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	9,32 %	9,21 %	(0,11) %	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	2,65 %	2,58 %	(0,07) %	0,01 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	1C	JPY	0,15 %	1,62 %	1,54 %	(0,08) %	0,03 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,25 %	(1,72) %	(1,85) %	(0,13) %	0,04 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

4) Événements marquants de la période

1. Le 5 mars 2014 et le 19 mars 2014, la Société a informé ses Actionnaires de la convocation d'une assemblée générale extraordinaire pour le 28 mars 2014 avec pour objectif de mettre à jour les Statuts de la Société.

2. Le 9 avril 2014 et le 25 avril 2014, la Société a informé ses Actionnaires de la convocation d'une assemblée générale extraordinaire pour le 12 mai 2014 avec pour objectif de mettre à jour les Statuts de la Société. À cette occasion, les Actionnaires ont voté en faveur de la mise à jour des Statuts de la Société avec prise d'effet immédiat.

3. Le 9 avril 2014, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments qui répliquent un indice ITRAXX de certaines modifications techniques apportées à ces indices.

4. Le 30 avril 2014, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*, db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*, db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF* et db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF* de certaines modifications techniques apportées à l'Indice de Référence de ces Compartiments.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.