

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 2017 au 30 juin 2017**

Deutsche Bank 

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	3
Informations pour les Résidents de Hong Kong	5
Statistiques.....	6
État de l' Actif net au 30 juin 2017.....	19
État des portefeuilles au 30 juin 2017.....	31
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR).....	31
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR).....	41
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR).....	44
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR).....	47
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR).....	49
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR).....	52
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR).....	54
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR).....	57
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR).....	59
db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	65
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	67
db x-trackers II ITRAXX@ EUROPE UCITS ETF*	71
db x-trackers II ITRAXX@ CROSSOVER UCITS ETF*	72
db x-trackers II ITRAXX@ CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	74
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	76
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONEDAILY UCITS ETF*	80
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	83
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	86
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	90
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	92
db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	105
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR).....	106
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR).....	114
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)	116
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	119
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	149
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	150
db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR).....	151
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR).....	157
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	165
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	166
db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR).....	170
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	171
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	172
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	173
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	174
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*.....	175
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*.....	176
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR).....	179
db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR).....	181
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	188
db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR).....	193
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	206
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR).....	209
db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	210
Annexes aux États Financiers	216
Informations destinées aux Actionnaires	238

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Organisation

<p>Siège social db x-trackers II** 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseil d'Administration</p> <ul style="list-style-type: none">- Manooj Mistry (président du Conseil d'Administration) Directeur de la gestion passive des actifs EMEA, Deutsche Bank AG, succursale de Londres, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.- Alex McKenna Directeur de la conception des plateformes de produits, Deutsche Bank AG, succursale de Londres, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.- Petra Hansen Directrice, Deutsche Asset Management S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.- Freddy Brausch Partenaire, Linklaters LLP, 35, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.- Philippe Ah-Sun Directeur de l'exploitation des fonds négociés en bourse (ETF) et des OPCVM systématiques, Deutsche Bank AG, succursale de Londres, Winchester House, 1, Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.
<p>Dépositaire State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Société de Gestion Deutsche Asset Management S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent Administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent de registre et de transfert State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

** Inclut des ETF synthétiques.

Organisation (suite)

<p>Gestionnaire d'Investissement / Gestionnaire de Portefeuille Délégué de certains Compartiments (voir Annexe 10) State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf Londres E14 5HJ Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Asset Management (UK) Limited Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Asset Management Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Harvest Global Investments Limited 31/F One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong Hong Kong</p>
<p>Contrôleur des comptes de la Société Ernst & Young S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseillers juridiques de la Société Elvinger Hoss Prussen société anonyme 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Représentant à Hong Kong RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited 51st floor, Central Plaza 18 Harbour Road Wanchai, Hong Kong</p>

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

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Informations pour les Résidents de Hong Kong

Compartiment autorisé à Hong Kong

Au 30 juin 2017, 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 ¹	4C

Aucun des Compartiments de db x-trackers II**, à l'exception du Compartiment autorisé, n'est autorisé à la commercialisation à Hong Kong ni disponible pour les résidents de Hong Kong.

¹ Il est fait référence à l'annonce de db x-trackers II** intitulée « *Announcement of the Proposed Cessation of Trading of the Hong Kong Shares of the Sub-Fund on SEHK, Proposed Compulsory Redemption and Termination of the Terminating Share Class, Proposed Voluntary Deauthorisation of the Sub-Fund and the Company, Proposed Delisting of the Sub-Fund in Hong Kong and Waiver from Strict Compliance with a Provision of the Code on Unit Trusts and Mutual Funds* » (Annonce de la proposition de cessation de la négociation des actions de Hong Kong du Compartiment sur SEHK, proposition de rachat obligatoire et de liquidation du Compartiment sortant, proposition de fin d'autorisation volontaire du Compartiment et de la Société, proposition de radiation de la cote du Compartiment à Hong Kong et renonciation au strict respect d'une disposition du Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif), datée du 26 avril 2017 (l'« Annonce de fin d'autorisation et de liquidation »). La catégorie d'actions 4C a été rachetée de manière obligatoire le 6 juin 2017 (la « Date de rachat obligatoire »). À la date à laquelle la Société de Gestion et le Dépositaire considéreront que la catégorie d'actions 4C cesse d'avoir tout actif ou passif conditionnel ou réel, la Société de Gestion et le Dépositaire commenceront à réaliser la liquidation (la « Date de liquidation à Hong Kong »). Il est prévu que la Date de liquidation à Hong Kong survienne le 31 octobre 2017 ou avant cette date. La Société de Gestion fera appel à la SFC pour le retrait volontaire de l'autorisation du Compartiment autorisé liquidé (la « Fin d'autorisation ») et, sous réserve de l'approbation de la SFC, prévoit que la Fin d'autorisation se produise à la Date de liquidation à Hong Kong ou peu après. Pour de plus amples informations, les investisseurs sont priés de se reporter à l'Annonce de fin d'autorisation et de liquidation, publiée sur le site Internet de db x-trackers II** (www.Xtrackers.com) sur la page de pays de Hong Kong le 26 avril 2017. Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait qu'aucun État de l'actif net et des investissements au 30 juin 2017 n'est disponible pour le Compartiment autorisé car toutes les Actions en circulation de la Catégorie 4C ont fait l'objet d'un rachat obligatoire à la Date de rachat obligatoire.

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.C.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 d contrat de dépositaire avec db x-trackers II**, la Société de Gestion de db x-trackers II** a, à tous égards importants, géré db x-trackers II** conformément aux dispositions des Statuts de db x-trackers II** au cours du premier exercice semestriel 2017.

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques

	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	1 572 239 887	338 600 356	258 175 042	290 720 148
1D	30 255 408	8 929 293	21 730 087	–
31 décembre 2016				
1C	1 554 244 600	373 828 871	291 344 997	204 291 454
1D	50 417 266	5 736 781	14 391 265	–
31 décembre 2015				
1C	1 407 778 507	407 710 892	540 411 608	289 152 293
1D	34 787 454	3 819 716	18 104 776	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	226,73	169,27	201,71	232,34
1D	197,21	160,18	191,21	–
31 décembre 2016				
1C	229,89	169,97	202,72	233,94
1D	201,63	160,84	192,17	–
31 décembre 2015				
1C	222,44	169,68	200,06	228,77
1D	197,27	161,61	190,82	–

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	93 919 225	15 740 817	17 939 865	15 645 197
31 décembre 2016				
1C	121 282 959	14 113 073	40 380 555	20 349 470
31 décembre 2015				
1C	201 599 039	35 985 363	42 670 542	29 145 232
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	254,33	269,47	314,27	320,95
31 décembre 2016				
1C	256,26	274,50	328,07	340,59
31 décembre 2015				
1C	246,67	262,13	300,66	304,75

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	db x-trackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	612 679 191	362 597 423	505 072 363	31 620 735
1D	62 986 243	–	6 543 062	–
2C	34 930 268 ⁽¹⁾	–	– ⁽⁴⁾	–
3D	41 069 655 ⁽²⁾	–	–	–
4D	49 571 792 ⁽³⁾	–	–	–
5C	82 330 916	–	–	–
31 décembre 2016				
1C	545 062 529	387 290 737	323 613 884	28 283 785
1D	45 825 173	–	6 555 328	–
2C	25 469 017 ⁽¹⁾	–	19 510 396	–
3D	25 739 756 ⁽²⁾	–	–	–
4D	21 306 681 ⁽³⁾	–	–	–
5C	68 796 672	–	–	–
31 décembre 2015				
1C	444 479 650	317 228 178	605 304 593	24 027 446
1D	6 333 282	–	14 135 251	–
2C	74 133 129 ⁽¹⁾	–	47 055 449	–
3D	10 338 677 ⁽²⁾	–	–	–
4D	12 020 926 ⁽³⁾	–	–	–
5C	8 902 113	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	224,83	211,44	138,41	118,54
1D	211,21	–	129,57	–
2C	23,96 ⁽¹⁾	–	– ⁽⁴⁾	–
3D	24,62 ⁽²⁾	–	–	–
4D	107,94 ⁽³⁾	–	–	–
5C	20,87	–	–	–
31 décembre 2016				
1C	225,64	215,27	138,78	117,12
1D	211,97	–	129,91	–
2C	23,84 ⁽¹⁾	–	139,69	–
3D	24,71 ⁽²⁾	–	–	–
4D	109,19 ⁽³⁾	–	–	–
5C	21,86	–	–	–
31 décembre 2015				
1C	208,46	207,18	139,43	116,61
1D	203,74	–	134,21	–
2C	21,71 ⁽¹⁾	–	140,25	–
3D	23,41 ⁽²⁾	–	–	–
4D	105,65 ⁽³⁾	–	–	–
5C	20,44	–	–	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.⁽²⁾ Compartiment exprimé en GBP.⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.⁽⁴⁾ Compartiment liquidé le 11 janvier 2017.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période close le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	172 212 113	58 435 303	490 210 363	207 561 925
31 décembre 2016				
1C	117 550 056	61 350 906	375 108 762	213 177 442
31 décembre 2015				
1C	213 088 869	36 332 421	247 960 649	162 864 744
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	189,65	45,12	323,26	78,96
31 décembre 2016				
1C	181,97	47,80	310,52	78,50
31 décembre 2015				
1C	177,45	50,84	297,30	82,36

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)***
	EUR	USD	GBP	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	141 065 429	518 503 847	–	263 039 000
1D	946 635	–	119 307 491	180 661 489
2D	–	–	–	58 081 698 ⁽¹⁾
3C	–	–	–	112 909 241 ⁽²⁾
4C	–	–	–	18 395 487 ⁽³⁾
5C	–	–	–	39 903 337
31 décembre 2016				
1C	148 725 257	300 163 845	–	315 799 390
1D	957 301	–	76 293 707	160 821 606
2D	–	–	–	42 550 210 ⁽¹⁾
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	22 979 027 ⁽³⁾
5C	–	–	–	44 206 472
31 décembre 2015				
1C	171 507 022	558 797 885	–	361 469 673
1D	2 302 261	–	64 700 657	142 822 234
2D	–	–	–	14 113 946 ⁽¹⁾
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	114 696 052 ⁽³⁾
5C	–	–	–	6 651 817
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	194,50	171,49	–	225,18
1D	187,34	–	183,34	214,04
2D	–	–	–	26,49 ⁽¹⁾
3C	–	–	–	12,03 ⁽²⁾
4C	–	–	–	175,39 ⁽³⁾
5C	–	–	–	231,08
31 décembre 2016				
1C	195,51	170,90	–	225,48
1D	189,60	–	183,64	214,32
2D	–	–	–	26,62 ⁽¹⁾
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	176,05 ⁽³⁾
5C	–	–	–	239,97
31 décembre 2015				
1C	193,27	170,48	–	221,03
1D	191,38	–	185,43	212,02
2D	–	–	–	26,01 ⁽¹⁾
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	173,82 ⁽³⁾
5C	–	–	–	228,90

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période close le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF* (liquidé au 24/02/17)	db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF* (liquidé au 24/02/17)	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)
	USD	SGD	SGD	USD
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	–	42 657 035	–	–
1D	–	–	–	147 278 983
2D	–	–	–	77 362 400 ⁽²⁾
31 décembre 2016				
1C	4 995 556	41 403 409	1 158 684	–
1D	–	–	–	119 565 321 ⁽¹⁾
2D	–	–	–	5 294 568 ⁽²⁾
31 décembre 2015				
1C	4 316 989	34 971 581	1 157 612	–
1D	–	–	–	92 096 036 ⁽¹⁾
2D	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	–	139,07	–	–
1D	–	–	–	213,43
2D	–	–	–	119,02 ⁽²⁾
31 décembre 2016				
1C	10,53	135,05	107,51	–
1D	–	–	–	211,96 ⁽¹⁾
2D	–	–	–	117,66 ⁽²⁾
31 décembre 2015				
1C	9,13	130,97	107,46	–
1D	–	–	–	214,71 ⁽¹⁾
2D	–	–	–	–

⁽¹⁾ Cette catégorie d'actions a été nommée 1C jusqu'au 20 mars 2016 inclus.⁽²⁾ Catégorie d'actions exprimée en EUR.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période close le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF (DR)	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*
	USD	USD	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	–	–	329 921 342	9 143 148
1D	17 140 050	51 137 959	–	37 787 688
2C	–	–	– ⁽²⁾	–
31 décembre 2016				
1C	–	–	224 932 118	6 374 600
1D	15 812 253 ⁽¹⁾	62 905 978 ⁽¹⁾	–	34 764 149
2C	–	–	1 301 650	–
31 décembre 2015				
1C	–	–	201 429 532	7 065 181
1D	8 745 058 ⁽¹⁾	55 774 396 ⁽¹⁾	–	80 619 408
2C	–	–	11 004 552	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	–	–	149,93	193,75
1D	280,54	167,73	–	197,89
2C	–	–	– ⁽²⁾	–
31 décembre 2016				
1C	–	–	149,31	198,18
1D	278,93 ⁽¹⁾	168,24 ⁽¹⁾	–	203,53
2C	–	–	114,15	–
31 décembre 2015				
1C	–	–	144,97	190,37
1D	267,66 ⁽¹⁾	167,10 ⁽¹⁾	–	196,57
2C	–	–	114,53	–

⁽¹⁾ Cette catégorie d'actions a été nommée 1C jusqu'au 20 mars 2016 inclus.⁽²⁾ Compartiment liquidé le 11 janvier 2017.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période close le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF* (liquidé au 24/02/17)	db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)
	EUR	USD	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	–	–	19 933 654	31 193 054
1D	16 187 758	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2016				
1C	–	16 566 157	7 805 668	31 244 041
1D	25 070 351	–	– ⁽¹⁾	–
2C	–	–	– ⁽¹⁾	– ⁽¹⁾
31 décembre 2015				
1C	–	6 130 938	14 171 262	32 057 326
1D	92 202 373	–	–	–
2C	–	–	809 617 ⁽¹⁾	340 146 ⁽¹⁾
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	–	–	150,24	148,46
1D	147,55	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2016				
1C	–	146,42	148,93	148,70
1D	148,72	–	– ⁽¹⁾	–
2C	–	–	– ⁽¹⁾	– ⁽¹⁾
31 décembre 2015				
1C	–	149,61	145,75	143,29
1D	149,26	–	–	–
2C	–	–	115,35 ⁽¹⁾	112,78 ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Compartiment liquidé le 6 septembre 2016.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période close le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* (liquidé au 06/06/17)	db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)***
	EUR	EUR	AUD	AUD
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	79 098 197	935 707 236	–	23 870 736
1D	25 499 378	41 827 886	–	–
2C	–	74 130 754	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
31 décembre 2016				
1C	102 182 190	1 281 211 479	33 772 814	18 376 418
1D	63 497 872	39 256 991	–	–
2C	–	86 021 943	451 626	–
3C	–	–	451 626	–
4C	–	–	1 355 402	–
31 décembre 2015				
1C	113 503 357	2 203 281 023	28 134 089	49 467 642
1D	63 789 308	105 081 367	–	–
2C	–	88 404 117	2 219 326	–
3C	–	–	2 219 326	–
4C	–	–	1 334 773	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	220,11	169,54	–	220,37
1D	213,95	161,76	–	–
2C	–	111,52	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
31 décembre 2016				
1C	225,06	170,87	225,25	215,53
1D	219,74	164,90	–	–
2C	–	111,78	225,25	–
3C	–	–	225,25	–
4C	–	–	22,54	–
31 décembre 2015				
1C	216,16	166,54	221,82	210,72
1D	212,34	163,20	–	–
2C	–	114,46	221,82	–
3C	–	–	221,82	–
4C	–	–	22,20	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	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*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	61 186 986	–	–	–
1D	–	7 285 327	9 027 255	1 882 122
31 décembre 2016				
1C	121 088 174	–	–	–
1D	–	8 265 426	7 603 331	2 604 868
31 décembre 2015				
1C	249 114 102	–	–	–
1D	–	72 937 340	35 046 004	4 395 749
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	31,70	–	–	–
1D	–	49,54	62,66	182,22
31 décembre 2016				
1C	31,76	–	–	–
1D	–	51,05	63,95	184,44
31 décembre 2015				
1C	31,83	–	–	–
1D	–	51,58	64,54	182,44

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 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* (liquidé au 11/01/17)	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF* (liquidé au 11/01/17)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	–	49 743 872	–	–
1D	12 308 375	–	–	–
31 décembre 2016				
1C	–	38 774 761	–	–
1D	5 423 063	–	3 191 357	1 639 427
31 décembre 2015				
1C	–	27 935 630	–	–
1D	6 374 615	–	4 857 292	6 954 009
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	–	154,12	–	–
1D	235,26	–	–	–
31 décembre 2016				
1C	–	154,82	–	–
1D	243,12	–	46,16	53,13
31 décembre 2015				
1C	–	151,07	–	–
1D	234,01	–	46,71	53,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF* (liquidé au 11/01/17)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*
	CAD	EUR	JPY	USD
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	–	511 088 882	18 960 328 586	–
1D	–	23 178 592	–	87 241 669
2C	–	–	–	102 161 338
3D	–	–	–	10 326 650 ⁽¹⁾
4C	–	–	–	237 087 316 ⁽²⁾
5C	–	–	–	276 338 478 ⁽³⁾
31 décembre 2016				
1C	27 736 341	633 777 006	8 055 696 693	–
1D	–	27 237 603	–	75 654 075
2C	–	–	–	90 536 639
3D	–	–	–	2 272 097 ⁽¹⁾
4C	–	–	–	235 007 231 ⁽²⁾
5C	–	–	–	349 354 230 ⁽³⁾
31 décembre 2015				
1C	27 592 823	1 295 355 564	2 247 465 958	–
1D	–	25 939 348	–	96 633 572
2C	–	–	–	10 058 691
3D	–	–	–	–
4C	–	–	–	205 001 625 ⁽²⁾
5C	–	–	–	267 925 534 ⁽³⁾
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	–	142,01	1 370,54	–
1D	–	137,86	–	45,20
2C	–	–	–	50,16
3D	–	–	–	76,21 ⁽¹⁾
4C	–	–	–	17,28 ⁽²⁾
5C	–	–	–	21,54 ⁽³⁾
31 décembre 2016				
1C	162,76	142,33	1 377,63	–
1D	–	138,17	–	43,72
2C	–	–	–	49,50
3D	–	–	–	75,58 ⁽¹⁾
4C	–	–	–	17,25 ⁽²⁾
5C	–	–	–	21,44 ⁽³⁾
31 décembre 2015				
1C	162,24	141,93	1 334,01	–
1D	–	138,86	–	43,98
2C	–	–	–	47,79
3D	–	–	–	–
4C	–	–	–	17,01 ⁽²⁾
5C	–	–	–	21,00 ⁽³⁾

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

Statistiques (suite)

	db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)	db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)
	EUR	EUR	USD	USD
Valeur liquidative Totale				
30 juin 2017				
1C	4 166 180	–	–	–
1D	391 284 715	160 666 954	20 813 458	36 827 885
31 décembre 2016				
1C	–	–	–	–
1D	279 390 553	89 789 376	26 386 827	25 388 616
31 décembre 2015				
1C	–	–	–	–
1D	145 798 554	37 832 385	27 965 923	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2017				
1C	18,91	–	–	–
1D	17,84	9,83	20,81	116,66
31 décembre 2016				
1C	–	–	–	–
1D	17,99	9,93	21,11	112,49
31 décembre 2015				
1C	–	–	–	–
1D	16,92	9,71	22,37	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

État de l'Actif net au 30 juin 2017

	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	1 580 586 085	343 116 780	276 682 381	287 196 261
Liquidités en banque	3 506 948	582 710	240 821	357 187
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	1 936 053	2 099 964
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	18 788 759	3 920 511	3 141 502	3 219 096
Plus-value latente sur les contrats de change à terme 7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap 4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés 6	0	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	1 602 881 792	347 620 001	282 000 757	292 872 508
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	2 022 151	2 092 233
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap 4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap 4	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion 8	128 832	30 117	23 917	19 551
Commissions Fixes 8	257 665	60 234	47 833	39 101
Autres passifs	0	0	1 727	1 475
TOTAL DU PASSIF	386 497	90 351	2 095 628	2 152 360
TOTAL DE L'ACTIF NET	1 602 495 295	347 529 650	279 905 129	290 720 148
Valeur liquidative par Action				
1C	226,73	169,27	201,71	232,34
1D	197,21	160,18	191,21	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	6 934 325	2 000 318	1 279 920	1 251 269
1D	153 418	55 747	113 645	–

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État de l'Actif net au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR)	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	92 974 328	15 536 486	17 677 379	15 443 231
Liquidités en banque	200 822	225 534	29 394	38 462
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	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 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	764 540	188 341	237 981	167 735
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	93 939 690	15 950 361	17 944 754	15 649 428
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	206 368	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	8 6 822	1 059	1 630	1 410
Commissions Fixes	8 13 643	2 117	3 259	2 821
Autres passifs	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	20 465	209 544	4 889	4 231
TOTAL DE L'ACTIF NET	93 919 225	15 740 817	17 939 865	15 645 197
Valeur liquidative par Action				
1C	254,33	269,47	314,27	320,95
Nombre d'Actions en circulation				
1C	369 283	58 413	57 084	48 747

** Includ des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF (DR)***	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	871 564 696	361 268 685	499 474 372	31 785 129
Liquidités en banque	1 560 638	259 380	218 897	1 574
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	2 020 808	0	9 689 036	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	423 149	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	23 267 739	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	3 219 409	2 884 145	4 520 021	394 447
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	4 750 110	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	8 565 144	2 429 036
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6	0	0	0
Autres actifs	8 294	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	883 123 955	364 835 359	545 735 209	34 610 186
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	2 114 322	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	2 003 900	0	23 267 739	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	9 723 773	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	939 303	2 975 330
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0
Commission de Société de Gestion	8	200 979	9 783	4 751
Commissions Fixes	8	138 252	179 187	9 370
Autres passifs	146	584	0	0
TOTAL DU PASSIF	2 343 277	2 237 936	34 119 785	2 989 451
TOTAL DE L'ACTIF NET	880 780 678	362 597 423	511 615 424	31 620 735
Valeur liquidative par Action				
1C	224,83	211,44	138,41	118,54
1D	211,21	–	129,57	–
2C	23,96 ⁽¹⁾	–	–	–
3D	24,62 ⁽²⁾	–	–	–
4D	107,94 ⁽³⁾	–	–	–
5C	20,87	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2 725 060	1 714 907	3 649 028	266 745
1D	298 212	–	50 500	–
2C	1 457 746	–	–	–
3D	1 667 884	–	–	–
4D	459 266	–	–	–
5C	3 944 924	–	–	–

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	169 631 632	57 410 412	476 722 114	201 263 809
Liquidités en banque	104 371	2 254	2 571	6 655
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	501 430	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	28 743 305
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1 194 024	515 378	6 250 238	1 840 041
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	16 101 210	0	35 766 482
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	206 403	0
TOTAL DE L'ACTIF	187 031 237	62 881 183	519 449 238	231 853 810
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	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	501 430	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	14 714 995	0	27 917 871
Moins-value latente sur swap	4	0	4 408 768	0
Commission de Société de Gestion	8	76 664	27 406	819 574
Commissions Fixes	8	27 465	9 706	0
Autres passifs	0	0	0	81 934
TOTAL DU PASSIF	14 819 124	4 445 880	29 238 875	24 291 885
TOTAL DE L'ACTIF NET	172 212 113	58 435 303	490 210 363	207 561 925
Valeur liquidative par Action				
1C	189,65	45,12	323,26	78,96
Nombre d'Actions en circulation				
1C	908 067	1 295 151	1 516 471	2 628 643

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)**
	EUR	USD	GBP	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	137 954 573	508 189 358	117 870 242	654 522 712
Liquidités en banque	5 082	79 702	130 222	2 547 568
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	2 229 270	3 666 852	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	3 992 634	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	4 633 083	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1 104 003	3 823 949	943 039	4 041 546
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	4 814 417
Plus-value latente sur swap	4	16 084 767	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6	0	0	0
Autres actifs	87	6 532	0	21 088
TOTAL DE L'ACTIF	155 148 512	539 623 656	131 236 072	665 947 331
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	3 992 634	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	2 229 237	3 666 804	0
Intérêts à payer	0	0	0	93 287
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	13 081 898	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	4 227 101	0
Commission de Société de Gestion	8	0	5 051	157 579
Commissions Fixes	8	54 550	36 991	107 270
Autres passifs	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	13 136 448	21 119 809	11 928 581	358 136
TOTAL DE L'ACTIF NET	142 012 064	518 503 847	119 307 491	665 589 195
Valeur liquidative par Action				
1C	194,50	171,49	–	225,18
1D	187,34	–	183,34	214,04
2D	–	–	–	26,49 ⁽¹⁾
3C	–	–	–	12,03 ⁽²⁾
4C	–	–	–	175,39 ⁽³⁾
5C	–	–	–	231,08
Nombre d'Actions en circulation				
1C	725 275	3 023 573	–	1 168 130
1D	5 053	–	650 734	844 046
2D	–	–	–	2 192 599
3C	–	–	–	9 384 117
4C	–	–	–	104 885
5C	–	–	–	172 681

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

	db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF (DR)	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)
	SGD	USD	USD	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	42 326 962	232 888 068	17 063 440	50 734 416
Liquidités en banque	19 747	460 361	24 157	209 803
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	1 226 088	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	324 567	1 203 617	58 318	207 570
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	1 021 541	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	1 332	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	42 671 276	236 801 007	17 145 915	51 151 789
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	1 229 175	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	8 7 120	17 237	2 933	4 610
Commissions Fixes	8 7 121	39 929	2 932	9 220
Autres passifs	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	14 241	1 286 341	5 865	13 830
TOTAL DE L'ACTIF NET	42 657 035	235 514 666	17 140 050	51 137 959
Valeur liquidative par Action				
1C	139,07	-	-	-
1D	-	213,43	280,54	167,73
2D	-	119,02 ⁽¹⁾	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	306 729	-	-	-
1D	-	690 061	61 097	304 876
2D	-	650 000	-	-

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

État de l' Actif net au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)***
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	326 238 351	46 685 242	20 269 934	19 715 265
Liquidités en banque	1 475 830	1 683	1 458	50 502
Montant à recevoir du courtier	22 462	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	5 882 792	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	6 041 700	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	3 015 272	184 642	60 959	179 624
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	184 170	0
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6	19 120	0	0
Autres actifs	0	0	826	0
TOTAL DE L'ACTIF	330 771 035	59 901 091	20 517 347	19 945 391
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	768 133	6 041 700	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	5 882 947	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	1 030 065	4 322 690
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0
Commission de Société de Gestion	8	30 590	3	6 653
Commissions Fixes	8	50 970	15 540	6 899
Autres passifs	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	849 693	12 970 255	4 329 589	11 737
TOTAL DE L'ACTIF NET	329 921 342	46 930 836	16 187 758	19 933 654
Valeur liquidative par Action				
1C	149,93	193,75	–	150,24
1D	–	197,89	147,55	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2 200 458	47 190	–	132 681
1D	–	190 955	109 708	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

État de l' Actif net au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)**
	EUR	EUR	EUR	AUD
	Annexe			
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	30 770 578	100 223 022	1 031 176 044	23 680 171
Liquidités en banque	171 670	31 698	68 065	11 913
Montant à recevoir du courtier	2 322	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	2 879 244
Produits à recevoir pour investissements vendus	105 887	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	754 204	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	252 124	1 194 586	11 952 395	173 605
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	2 439 357	93 242 418	0
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6 549	0	0	0
Autres actifs	0	4 577	18 168	3 007
TOTAL DE L'ACTIF	31 303 130	104 647 444	1 136 457 090	26 747 940
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	99 593	0	0	2 868 377
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	84 384 402	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	8 5 241	0	0	5 296
Commissions Fixes	8 5 241	49 869	406 812	3 531
Autres passifs	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	110 075	49 869	84 791 214	2 877 204
TOTAL DE L'ACTIF NET	31 193 055	104 597 575	1 051 665 876	23 870 736
Valeur liquidative par Action				
1C	148,46	220,11	169,54	220,37
1D	-	213,95	161,76	-
2C	-	-	111,52	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	210 117	359 360	5 519 206	108 319
1D	-	119 185	258 577	-
2C	-	-	664 731	-

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

	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*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	60 539 450	8 658 603	9 209 992	1 950 598
Liquidités en banque	1 113	1 828	19 097	1 114
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	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 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	695 327	157 271	105 706	8 687
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 4 818 915	120 056	138 247	15 903
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6 0	0	0	0
Autres actifs	3 155	0	0	60
TOTAL DE L'ACTIF	66 057 960	8 937 758	9 473 042	1 976 362
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	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
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 4 843 063	1 648 773	441 290	93 388
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	8 0	1 829	2 249	0
Commissions Fixes	8 27 911	1 829	2 248	852
Autres passifs	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	4 870 974	1 652 431	445 787	94 240
TOTAL DE L'ACTIF NET	61 186 986	7 285 327	9 027 255	1 882 122
Valeur liquidative par Action				
1C	31,70	–	–	–
1D	–	49,54	62,66	182,22
Nombre d'Actions en circulation				
1C	1 930 391	–	–	–
1D	–	147 062	144 069	10 329

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR)	db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)**
	EUR	EUR	EUR	JPY
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	12 063 028	48 525 894	527 491 243	18 865 976 598
Liquidités en banque	1 682	424	1 047 821	58 168 661
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	9 424 936	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	8 656 002	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	235 718	670 381	5 867 279	40 343 955
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 107 626	1 314 315	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6 0	0	0	0
Autres actifs	12	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	30 489 004	50 511 014	534 406 343	18 964 489 214
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	8 656 002	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	9 424 984	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 98 530	742 512	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	8 0	12 315	46 290	1 386 877
Commissions Fixes	8 1 113	12 315	92 579	2 773 751
Autres passifs	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	18 180 629	767 142	138 869	4 160 628
TOTAL DE L'ACTIF NET	12 308 375	49 743 872	534 267 474	18 960 328 586
Valeur liquidative par Action				
1C	–	154,12	142,01	1 370,54
1D	235,26	–	137,86	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	322 757	3 598 909	13 834 190
1D	52 318	–	168 131	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

	db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)***	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)
	USD	EUR	EUR	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	759 835 927	378 757 245	154 280 968	18 568 698
Liquidités en banque	643 115	10 031 446	0	2 022 329
Montant à recevoir du courtier	0	7 153	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	1 424 479	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	6 274 597	5 937 331	1 829 876	261 324
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	6 296 412	0	5 653 295
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6	0	25 830	0
Autres actifs	0	0	8 172	0
TOTAL DE L'ACTIF	773 050 051	396 183 484	161 772 311	20 852 351
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	17 343	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	500 000	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	6 908 800	0	952 823
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0
Commission de Société de Gestion	8	566 168	166 136	135 191
Commissions Fixes	8	8 448	66 454	0
Autres passifs	0	0	0	6 872
TOTAL DU PASSIF	7 483 416	732 590	1 105 357	38 893
TOTAL DE L'ACTIF NET	765 566 635	395 450 894	160 666 954	20 813 458
Valeur liquidative par Action				
1C	–	18,91	–	–
1D	45,20	17,84	9,83	20,81
2C	50,16	–	–	–
3D	76,21 ⁽¹⁾	–	–	–
4C	17,28 ⁽²⁾	–	–	–
5C	21,54 ⁽³⁾	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	220 372	–	–
1D	1 930 221	21 938 572	16 346 765	1 000 000
2C	2 036 857	–	–	–
3D	135 497	–	–	–
4C	13 717 397	–	–	–
5C	12 830 419	–	–	–

⁽¹⁾ Compartiment exprimé en GBP.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

État de l' Actif net au 30 juin 2017 (suite)

Annexe	db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	COMBINÉ
	USD	EUR
ACTIF		
Investissements à la valeur de marché	36 055 071	10 614 988 293
Liquidités en banque	481 535	26 856 900
Montant à recevoir du courtier	441	32 324
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	36 159 597
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	6 490 962
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	42 512 572
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	306 914	101 091 877
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0
Plus-value latente sur swap	4	0
Plus-value latente sur les contrats à terme normalisés	6	1 141
Autres actifs	0	279 759
TOTAL DE L'ACTIF	36 845 102	11 094 430 380
PASSIF		
Découvert en banque	0	17 343
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	6 228 706
Montant à payer pour les investissements achetés	0	49 097 328
Montant à payer sur les conventions de swap	0	31 663 712
Intérêts à payer	0	93 287
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0
Moins-value latente sur swap	4	0
Commission de Société de Gestion	8	11 478
Commissions Fixes	8	5 739
Autres passifs	0	9 957
TOTAL DU PASSIF	17 217	305 879 702
TOTAL DE L'ACTIF NET	36 827 885	10 788 550 678
Valeur liquidative par Action		
1D	116,66	
Nombre d'Actions en circulation		
1D	315 690	

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria Zero Coupon 16 - 15/07/23	800 000	EUR	801 426	792 960	0,05
Austria 0,25 % 14 - 18/10/19	1 100 000	EUR	1 119 007	1 117 377	0,07
Austria 0,50 % 17 - 20/04/27	1 800 000	EUR	1 787 024	1 762 146	0,11
Austria 0,75 % 16 - 20/10/26	3 300 000	EUR	3 410 109	3 332 241	0,21
Austria 1,15 % 13 - 19/10/18	1 000 000	EUR	1 022 770	1 021 520	0,06
Austria 1,20 % 15 - 20/10/25	2 800 000	EUR	3 044 312	2 966 201	0,19
Austria 1,50 % 16 - 20/02/47	1 000 000	EUR	1 077 483	976 888	0,06
Austria 1,50 % 16 - 02/11/86	500 000	EUR	471 838	418 800	0,03
Austria 1,65 % 14 - 21/10/24	2 900 000	EUR	3 235 257	3 176 240	0,20
Austria 1,75 % 13 - 20/10/23	3 000 000	EUR	3 344 313	3 303 465	0,21
Austria 1,95 % 12 - 18/06/19	2 400 000	EUR	2 516 691	2 513 672	0,16
Austria 2,40 % 13 - 23/05/34	1 900 000	EUR	2 356 168	2 264 813	0,14
Austria 3,15 % 12 - 20/06/44	1 750 000	EUR	2 667 906	2 390 046	0,15
Austria 3,40 % 12 - 22/11/22	4 530 000	EUR	5 418 753	5 358 764	0,33
Austria 3,50 % 06 - 15/09/21	5 100 000	EUR	5 939 942	5 895 872	0,37
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	300 000	EUR	355 673	353 881	0,02
Austria 3,80 % 12 - 26/01/62	1 000 000	EUR	1 862 113	1 640 000	0,10
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	3 700 000	EUR	4 195 038	4 178 558	0,26
Austria 4,15 % 07 - 15/03/37	3 300 000	EUR	5 333 371	4 959 003	0,31
Austria 4,35 % 08 - 15/03/19	3 600 000	EUR	3 901 311	3 897 162	0,24
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	2 000 000	EUR	2 829 284	2 745 420	0,17
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	2 200 000	EUR	3 501 245	3 411 364	0,21
			60 191 034	58 476 393	3,65
Belgique					
Belgium 0,20 % 16 - 22/10/23	1 400 000	EUR	1 411 225	1 402 324	0,09
Belgium 0,20 % 16 - 22/10/23	400 000	EUR	408 564	400 664	0,03
Belgium 0,50 % 17 - 22/10/24	800 000	EUR	812 920	806 780	0,05
Belgium 0,80 % 15 - 22/06/25	3 900 000	EUR	4 109 108	3 996 174	0,25
Belgium 0,80 % 15 - 22/06/25	500 000	EUR	512 508	512 330	0,03
Belgium 0,80 % 17 - 22/06/27	3 100 000	EUR	3 106 367	3 099 153	0,19
Belgium 1,00 % 16 - 22/06/26	3 900 000	EUR	4 079 464	4 023 299	0,25
Belgium 1,00 % 15 - 22/06/31	2 600 000	EUR	2 614 244	2 542 089	0,16
Belgium 1,45 % 17 - 22/06/37	500 000	EUR	507 250	497 567	0,03
Belgium 1,60 % 16 - 22/06/47	1 500 000	EUR	1 593 978	1 431 015	0,09
Belgium 1,90 % 15 - 22/06/38	2 050 000	EUR	2 319 129	2 200 176	0,14
Belgium 2,15 % 16 - 22/06/66	800 000	EUR	958 578	810 226	0,05
Belgium 2,25 % 13 - 22/06/23	3 000 000	EUR	3 441 100	3 386 265	0,21
Belgium 2,25 % 17 - 22/06/57	850 000	EUR	931 505	900 322	0,06
Belgium 2,60 % 14 - 22/06/24	3 600 000	EUR	4 268 700	4 175 379	0,26
Belgium 2,60 % 14 - 22/06/24	900 000	EUR	1 047 800	1 043 845	0,07
Belgium 3,00 % 12 - 28/09/19	1 600 000	EUR	1 727 914	1 725 061	0,11
Belgium 3,00 % 14 - 22/06/34	1 400 000	EUR	1 817 333	1 769 776	0,11
Belgium 3,00 % 14 - 22/06/34	300 000	EUR	388 354	379 238	0,02
Belgium 3,75 % 10 - 28/09/20	5 400 000	EUR	6 151 681	6 123 033	0,38
Belgium 3,75 % 10 - 28/09/20	800 000	EUR	912 057	907 116	0,06
Belgium 3,75 % 13 - 22/06/45	1 900 000	EUR	3 070 545	2 762 104	0,17
Belgium 3,75 % 13 - 22/06/45	800 000	EUR	1 219 327	1 162 991	0,07
Belgium 4,00 % 09 - 28/03/19	7 300 000	EUR	7 885 568	7 876 098	0,49
Belgium 4,00 % 06 - 28/03/22	4 000 000	EUR	4 838 739	4 786 427	0,30

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Belgium 4,00 % 12 - 28/03/32	2 100 000	EUR	3 022 151	2 916 694	0,18
Belgium 4,25 % 11 - 28/09/21	4 600 000	EUR	5 518 800	5 475 748	0,34
Belgium 4,25 % 12 - 28/09/22	4 500 000	EUR	5 580 182	5 514 615	0,34
Belgium 4,25 % 10 - 28/03/41	4 600 000	EUR	7 597 142	7 061 203	0,44
Belgium 4,50 % 11 - 28/03/26	2 600 000	EUR	3 558 940	3 487 933	0,22
Belgium 5,00 % 04 - 28/03/35	5 600 000	EUR	9 387 302	8 937 541	0,56
Belgium 5,50 % 98 - 28/03/28	5 000 000	EUR	7 664 686	7 449 544	0,46
			102 463 161	99 562 730	6,21
Finlande					
Finland Zero Coupon – 17 - 15/04/22	1 600 000	EUR	1 621 453	1 608 556	0,10
Finland Zero Coupon – 16 - 15/09/23	500 000	EUR	500 613	495 853	0,03
Finland 0,375 % 14 - 15/09/20	500 000	EUR	513 679	511 845	0,03
Finland 0,50 % 16 - 15/04/26	1 100 000	EUR	1 133 049	1 098 685	0,07
Finland 0,75 % 15 - 15/04/31	1 200 000	EUR	1 256 116	1 165 434	0,07
Finland 0,875 % 15 - 15/09/25	1 000 000	EUR	1 049 485	1 035 640	0,06
Finland 1,125 % 13 - 15/09/18	700 000	EUR	714 581	714 581	0,04
Finland 1,375 % 17 - 15/04/47	400 000	EUR	415 533	395 194	0,03
Finland 1,50 % 13 - 15/04/23	2 800 000	EUR	3 073 040	3 035 886	0,19
Finland 2,00 % 14 - 15/04/24	1 700 000	EUR	1 935 754	1 903 855	0,12
Finland 2,625 % 12 - 04/07/42	1 400 000	EUR	1 991 703	1 802 991	0,11
Finland 2,75 % 12 - 04/07/28	1 300 000	EUR	1 655 064	1 576 185	0,10
Finland 3,50 % 11 - 15/04/21	3 900 000	EUR	4 490 134	4 460 235	0,28
Finland 4,00 % 09 - 04/07/25	1 700 000	EUR	2 239 647	2 188 546	0,14
Finland 4,375 % 08 - 04/07/19	2 600 000	EUR	2 862 409	2 857 006	0,18
			25 452 260	24 850 492	1,55
France					
France OAT Zero Coupon 17 - 25/02/20	3 700 000	EUR	3 741 077	3 736 858	0,23
France OAT Zero Coupon 16 - 25/05/21	5 700 000	EUR	5 771 511	5 748 479	0,36
France OAT Zero Coupon 16 - 25/05/22	3 500 000	EUR	3 494 346	3 505 338	0,22
France OAT 0,01 % 16 - 25/02/19	500 000	EUR	504 426	504 330	0,03
France OAT 0,01 % 15 - 25/05/20	1 000 000	EUR	1 014 005	1 010 270	0,06
France OAT 0,25 % 15 - 25/11/20	7 200 000	EUR	7 340 668	7 332 876	0,46
France OAT 0,25 % 16 - 25/11/26	7 300 000	EUR	6 953 056	6 975 868	0,44
France OAT 0,50 % 14 - 25/11/19	6 900 000	EUR	7 067 701	7 052 226	0,44
France OAT 0,50 % 15 - 25/05/25	9 900 000	EUR	10 135 641	9 919 082	0,62
France OAT 0,50 % 16 - 25/05/26	7 250 000	EUR	7 177 241	7 150 675	0,45
France OAT 1,00 % 13 - 25/11/18	6 600 000	EUR	6 744 509	6 742 076	0,42
France OAT 1,00 % 15 - 25/11/25	700 000	EUR	714 157	725 107	0,04
France OAT 1,00 % 15 - 25/11/25	5 900 000	EUR	6 299 737	6 111 618	0,38
France OAT 1,00 % 17 - 25/05/27	800 000	EUR	827 552	813 356	0,05
France OAT 1,25 % 16 - 25/05/36	4 400 000	EUR	4 460 986	4 228 681	0,26
France OAT 1,25 % 16 - 25/05/36	800 000	EUR	788 398	768 851	0,05
France OAT 1,50 % 15 - 25/05/31	9 400 000	EUR	10 120 004	9 776 933	0,61
France OAT 1,75 % 13 - 25/05/23	7 500 000	EUR	8 359 057	8 225 212	0,51
France OAT 1,75 % 13 - 25/05/23	1 700 000	EUR	1 848 678	1 864 382	0,12
France OAT 1,75 % 14 - 25/11/24	8 200 000	EUR	9 185 536	9 021 988	0,56
France OAT 1,75 % 17 - 25/06/39	1 900 000	EUR	1 913 066	1 956 190	0,12
France OAT 1,75 % 16 - 25/05/66	1 900 000	EUR	1 901 403	1 739 535	0,11
France OAT 2,00 % 17 - 25/05/48	1 800 000	EUR	1 882 024	1 859 478	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
France OAT 2,25 % 12 - 25/10/22	7 800 000	EUR	8 813 132	8 725 665	0,54
France OAT 2,25 % 13 - 25/05/24	9 700 000	EUR	11 140 219	11 010 906	0,69
France OAT 2,50 % 10 - 25/10/20	10 500 000	EUR	11 532 502	11 486 265	0,72
France OAT 2,50 % 10 - 25/10/20	3 600 000	EUR	3 953 768	3 938 148	0,25
France OAT 2,50 % 14 - 25/05/30	7 800 000	EUR	9 597 336	9 116 719	0,57
France OAT 2,75 % 12 - 25/10/27	12 340 000	EUR	14 839 223	14 641 965	0,91
France OAT 3,00 % 12 - 25/04/22	15 160 000	EUR	17 562 107	17 409 592	1,09
France OAT 3,25 % 11 - 25/10/21	10 300 000	EUR	11 910 584	11 821 825	0,74
France OAT 3,25 % 13 - 25/05/45	7 150 000	EUR	10 017 479	9 491 571	0,59
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/20	11 400 000	EUR	12 689 353	12 646 210	0,79
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/26	8 400 000	EUR	10 820 549	10 487 358	0,65
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/26	700 000	EUR	868 992	873 947	0,05
France OAT 3,75 % 09 - 25/10/19	14 300 000	EUR	15 726 868	15 696 514	0,98
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	10 300 000	EUR	11 934 041	11 875 900	0,74
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	7 000 000	EUR	11 011 220	10 185 229	0,64
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	4 050 000	EUR	6 957 558	6 306 809	0,39
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	3 250 000	EUR	5 955 009	5 165 947	0,32
France OAT 4,25 % 08 - 25/10/18	9 320 000	EUR	9 923 024	9 907 952	0,62
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	14 950 000	EUR	16 267 726	16 243 848	1,01
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/23	10 900 000	EUR	13 875 388	13 715 524	0,86
France OAT 4,50 % 09 - 25/04/41	8 400 000	EUR	14 268 308	13 202 938	0,82
France OAT 4,75 % 04 - 25/04/35	8 200 000	EUR	13 298 226	12 610 560	0,79
France OAT 5,50 % 98 - 25/04/29	8 500 000	EUR	13 136 950	12 795 890	0,80
France OAT 5,75 % 01 - 25/10/32	8 000 000	EUR	13 525 003	13 067 271	0,82
France OAT 6,00 % 94 - 25/10/25	7 300 000	EUR	10 796 202	10 596 826	0,66
France OAT 8,50 % 89 - 25/10/19	1 500 000	EUR	1 818 366	1 812 450	0,11
France OAT 8,50 % 92 - 25/04/23	2 800 000	EUR	4 229 941	4 163 579	0,26
			394 713 853	385 766 817	24,07
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 16 - 09/04/21	4 500 000	EUR	4 588 873	4 563 795	0,28
Bundesobligation Zero Coupon 16 - 08/10/21	8 120 000	EUR	8 293 938	8 222 840	0,51
Bundesobligation Zero Coupon 17 - 08/04/22	2 800 000	EUR	2 857 059	2 828 560	0,18
Bundesobligation 0,01 % 15 - 17/04/20	1 400 000	EUR	1 425 191	1 420 230	0,09
Bundesobligation 0,25 % 14 - 11/10/19	7 700 000	EUR	7 859 004	7 842 450	0,49
Bundesobligation 0,25 % 15 - 16/10/20	7 520 000	EUR	7 734 173	7 692 208	0,48
Bundesobligation 0,50 % 14 - 12/04/19	5 300 000	EUR	5 423 727	5 402 502	0,34
Bundesobligation 1,00 % 14 - 22/02/19	3 900 000	EUR	4 013 240	4 003 552	0,25
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15/08/26	6 600 000	EUR	6 519 714	6 363 835	0,40
Bundesrepublik Deutschland 0,25 % 17 - 15/02/27	6 350 000	EUR	6 314 410	6 216 269	0,39
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 15 - 15/02/25	6 100 000	EUR	6 417 091	6 253 567	0,39
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 16 - 15/02/26	7 600 000	EUR	7 901 574	7 718 142	0,48
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 14 - 15/08/24	5 100 000	EUR	5 523 147	5 427 165	0,34
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 15 - 15/08/25	6 200 000	EUR	6 725 832	6 581 641	0,41

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 12 - 04/09/22	4 700 000	EUR	5 177 525	5 109 934	0,32
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15/02/23	4 650 000	EUR	5 127 648	5 067 721	0,32
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15/05/23	4 400 000	EUR	4 875 501	4 805 350	0,30
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 14 - 15/05/24	5 010 000	EUR	5 619 341	5 503 397	0,34
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04/07/22	6 870 000	EUR	7 634 154	7 542 762	0,47
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 14 - 15/02/24	4 700 000	EUR	5 324 079	5 239 501	0,33
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 11 - 04/01/22	4 700 000	EUR	5 217 857	5 185 240	0,32
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 13 - 15/08/23	4 700 000	EUR	5 375 526	5 287 030	0,33
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 - 04/09/20	6 900 000	EUR	7 536 129	7 498 506	0,47
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 11 - 04/09/21	5 400 000	EUR	6 030 944	5 985 549	0,37
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04/07/44	5 550 000	EUR	7 949 424	7 172 536	0,45
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15/08/46	5 950 000	EUR	8 639 831	7 754 782	0,48
Bundesrepublik Deutschland 3,00 % 10 - 04/07/20	6 530 000	EUR	7 246 559	7 219 960	0,45
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04/01/20	5 100 000	EUR	5 608 949	5 589 728	0,35
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 11 - 04/07/21	7 175 000	EUR	8 277 922	8 221 994	0,51
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04/07/42	4 285 000	EUR	6 802 689	6 223 968	0,39
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04/07/19	7 300 000	EUR	7 921 863	7 897 578	0,49
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	4 800 000	EUR	5 127 053	5 117 952	0,32
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	6 300 000	EUR	10 179 997	9 646 147	0,60
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	5 710 000	EUR	5 996 760	5 991 731	0,37
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04/07/39	3 800 000	EUR	6 676 001	6 170 171	0,39
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04/07/28	3 000 000	EUR	4 543 964	4 332 976	0,27
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04/07/34	5 300 000	EUR	9 007 178	8 512 175	0,53
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	1 400 000	EUR	2 515 650	2 445 138	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	3 000 000	EUR	5 725 628	5 239 581	0,33
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04/01/31	4 685 000	EUR	7 940 939	7 547 362	0,47
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04/01/28	4 300 000	EUR	6 695 222	6 537 548	0,41
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	2 900 000	EUR	4 152 932	4 074 558	0,25
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	2 600 000	EUR	4 519 307	4 338 586	0,27
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	3 000 000	EUR	4 934 803	4 768 535	0,30
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 16 - 14/09/18	9 550 000	EUR	9 630 068	9 621 911	0,60
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 16 - 14/12/18	4 700 000	EUR	4 756 924	4 741 019	0,30
Bundesschatzanweisungen 0,01 % 16 - 15/06/18	3 000 000	EUR	3 023 047	3 018 740	0,19
Bundesschatzanweisungen 0,01 % 17 - 15/03/19	2 630 000	EUR	2 663 594	2 656 274	0,17
			290 051 981	282 602 696	17,64
Irlande					
Ireland 0,80 % 15 - 15/03/22	1 900 000	EUR	1 980 363	1 970 082	0,12
Ireland 1,00 % 16 - 15/05/26	2 500 000	EUR	2 566 703	2 525 812	0,16
Ireland 1,70 % 17 - 15/05/37	1 200 000	EUR	1 155 460	1 196 190	0,07
Ireland 2,00 % 15 - 18/02/45	1 700 000	EUR	1 943 840	1 721 922	0,11
Ireland 2,40 % 14 - 15/05/30	2 300 000	EUR	2 701 290	2 606 797	0,16
Ireland 3,40 % 14 - 18/03/24	2 200 000	EUR	2 663 969	2 632 872	0,16
Ireland 3,90 % 13 - 20/03/23	1 700 000	EUR	2 062 593	2 056 482	0,13
Ireland 4,40 % 08 - 18/06/19	2 100 000	EUR	2 297 234	2 295 188	0,14
Ireland 4,50 % 07 - 18/10/18	2 500 000	EUR	2 658 238	2 657 258	0,17
Ireland 4,50 % 04 - 18/04/20	4 200 000	EUR	4 771 689	4 759 237	0,30
Ireland 5,00 % 10 - 18/10/20	2 200 000	EUR	2 585 389	2 580 182	0,16
Ireland 5,40 % 09 - 13/03/25	3 100 000	EUR	4 272 175	4 204 421	0,26
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	500 000	EUR	573 404	571 670	0,04
			32 232 347	31 778 113	1,98
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,05 % 16 - 15/10/19	4 800 000	EUR	4 778 954	4 796 834	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35 % 16 - 01/11/21	4 800 000	EUR	4 715 783	4 737 544	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,45 % 16 - 01/06/21	4 800 000	EUR	4 766 685	4 791 517	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 15 - 01/11/20	6 000 000	EUR	6 000 510	6 067 962	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 16 - 15/10/23	4 100 000	EUR	3 946 067	3 932 761	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,70 % 15 - 01/05/20	4 300 000	EUR	4 330 555	4 358 500	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 16 - 15/03/23	4 000 000	EUR	3 922 868	3 958 982	0,25

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 1,05 % 14 - 01/12/19	700 000	EUR	715 308	715 864	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 16 - 01/12/26	6 400 000	EUR	6 072 874	5 976 737	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35 % 15 - 15/04/22	3 240 000	EUR	3 284 720	3 313 206	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 15 - 01/06/25	4 700 000	EUR	4 820 006	4 600 127	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 15 - 01/06/25	500 000	EUR	476 916	489 375	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,60 % 16 - 01/06/26	4 600 000	EUR	4 591 961	4 461 670	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65 % 15 - 01/03/32	6 000 000	EUR	5 835 860	5 343 648	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00 % 15 - 01/12/25	5 300 000	EUR	5 611 327	5 349 706	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 14 - 15/12/21	6 500 000	EUR	6 969 657	6 906 271	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20 % 17 - 01/06/27	1 400 000	EUR	1 406 482	1 407 026	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 16 - 01/09/36	3 200 000	EUR	3 142 318	2 917 711	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45 % 17 - 01/09/33	2 100 000	EUR	2 017 650	2 023 128	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01/05/19	9 200 000	EUR	9 606 974	9 632 032	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01/12/24	7 700 000	EUR	8 370 883	8 133 475	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70 % 16 - 01/03/47	4 800 000	EUR	4 759 141	4 279 726	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80 % 16 - 01/03/67	1 600 000	EUR	1 448 820	1 334 176	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25 % 15 - 01/09/46	4 000 000	EUR	4 500 406	3 980 672	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01/06/18	5 700 000	EUR	5 885 432	5 899 993	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 14 - 01/03/30	4 000 000	EUR	4 635 092	4 433 000	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01/03/21	5 400 000	EUR	6 089 794	6 058 947	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 13 - 01/05/21	4 600 000	EUR	5 201 595	5 168 354	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01/08/21	8 200 000	EUR	9 331 410	9 246 031	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 14 - 01/09/24	5 000 000	EUR	5 939 982	5 714 744	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01/09/20	5 500 000	EUR	6 160 057	6 147 384	0,38

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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	8 200 000	EUR	10 415 837	9 522 597	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/02/19	9 000 000	EUR	9 607 333	9 622 315	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01/09/19	13 100 000	EUR	14 284 250	14 288 420	0,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01/03/20	8 800 000	EUR	9 759 070	9 747 930	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	11 700 000	EUR	12 271 903	12 312 904	0,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/03/19	6 300 000	EUR	6 772 664	6 784 857	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01/02/20	7 500 000	EUR	8 349 057	8 337 788	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/05/23	3 700 000	EUR	4 448 975	4 383 989	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/05/23	2 000 000	EUR	2 352 808	2 369 724	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/03/24	6 100 000	EUR	7 371 652	7 262 737	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 10 - 01/03/26	7 200 000	EUR	8 953 895	8 686 042	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01/09/21	6 500 000	EUR	7 680 852	7 603 867	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	6 600 000	EUR	8 147 257	7 953 080	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/28	5 400 000	EUR	6 974 494	6 679 684	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	4 500 000	EUR	6 314 284	5 684 861	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01/03/22	6 700 000	EUR	7 997 450	7 976 962	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/03/25	6 400 000	EUR	8 237 166	7 903 988	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	5 900 000	EUR	8 348 963	7 673 970	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01/08/39	5 400 000	EUR	7 644 022	7 055 194	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	6 250 000	EUR	9 266 696	8 091 068	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01/11/29	9 300 000	EUR	12 940 992	12 083 443	0,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01/09/22	10 600 000	EUR	13 166 513	12 999 928	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01/11/22	5 600 000	EUR	6 994 747	6 887 066	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75 % 02 - 01/02/33	5 070 000	EUR	7 529 439	7 039 831	0,44

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	9 260 000	EUR	14 037 177	12 967 297	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01/11/27	7 300 000	EUR	10 541 400	10 187 341	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25 % 97 - 01/11/26	2 900 000	EUR	4 264 966	4 196 623	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9,00 % 93 - 01/11/23	5 300 000	EUR	7 890 369	7 750 267	0,48
Italy Certificati di Credito Del Tesoro 0,01 – 16 - 28/12/18	4 300 000	EUR	4 297 595	4 309 832	0,27
Italy Government International Bond 5,20 % 04 - 31/07/34	600 000	EUR	742 083	760 740	0,05
			396 939 996	385 301 448	24,04
Lettonie					
Latvia 2,875 % 14 - 30/04/24	300 000	EUR	348 669	347 438	0,02
			348 669	347 438	0,02
Lituanie					
Lithuania 2,125 % 14 - 29/10/26	200 000	EUR	222 419	221 600	0,01
Lithuania 2,125 % 15 - 22/10/35	300 000	EUR	325 372	325 311	0,02
			547 791	546 911	0,03
Luxembourg					
Luxembourg 0,625 % 17 - 01/02/27	500 000	EUR	504 033	497 272	0,03
Luxembourg 2,125 % 13 - 10/07/23	800 000	EUR	918 668	896 730	0,06
Luxembourg 3,375 % 10 - 18/05/20	600 000	EUR	667 091	664 211	0,04
			2 089 792	2 058 213	0,13
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 16 - 15/01/22	2 000 000	EUR	2 036 470	2 016 030	0,13
Netherlands 0,25 % 14 - 15/01/20	3 900 000	EUR	3 986 071	3 974 334	0,25
Netherlands 0,25 % 15 - 15/07/25	4 000 000	EUR	4 063 878	3 966 440	0,25
Netherlands 0,50 % 16 - 15/07/26	3 900 000	EUR	3 978 571	3 898 713	0,24
Netherlands 0,75 % 17 - 15/07/27	2 100 000	EUR	2 147 726	2 117 777	0,13
Netherlands 1,25 % 13 - 15/01/19	4 200 000	EUR	4 323 268	4 319 332	0,27
Netherlands 1,75 % 13 - 15/07/23	1 200 000	EUR	1 347 474	1 323 720	0,08
Netherlands 1,75 % 13 - 15/07/23	3 800 000	EUR	4 225 748	4 191 780	0,26
Netherlands 2,00 % 14 - 15/07/24	4 700 000	EUR	5 381 264	5 295 137	0,33
Netherlands 2,25 % 12 - 15/07/22	6 500 000	EUR	7 363 144	7 276 782	0,45
Netherlands 2,50 % 12 - 15/01/33	3 650 000	EUR	4 703 904	4 476 605	0,28
Netherlands 2,75 % 14 - 15/01/47	3 200 000	EUR	4 805 567	4 328 333	0,27
Netherlands 3,25 % 11 - 15/07/21	4 600 000	EUR	5 294 120	5 263 151	0,33
Netherlands 3,50 % 10 - 15/07/20	4 600 000	EUR	5 175 933	5 154 239	0,32
Netherlands 3,75 % 10 - 15/01/42	4 150 000	EUR	6 946 939	6 402 796	0,40
Netherlands 4,00 % 08 - 15/07/18	3 300 000	EUR	3 459 241	3 458 186	0,22
Netherlands 4,00 % 09 - 15/07/19	4 000 000	EUR	4 377 693	4 371 740	0,27
Netherlands 4,00 % 05 - 15/01/37	4 200 000	EUR	6 821 700	6 389 499	0,40
Netherlands 5,50 % 98 - 15/01/28	3 750 000	EUR	5 800 042	5 614 225	0,35
Netherlands 7,50 % 93 - 15/01/23	2 200 000	EUR	3 168 025	3 120 398	0,20
			89 406 778	86 959 217	5,43

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Slovaquie					
Slovakia 1,875 % 17 - 09/03/37	400 000	EUR	401 665	401 530	0,03
Slovakia 3,00 % 13 - 28/02/23	1 900 000	EUR	2 240 833	2 226 610	0,14
Slovakia 3,625 % 14 - 16/01/29	1 700 000	EUR	2 235 932	2 146 182	0,14
Slovakia 3,875 % 13 - 08/02/33	400 000	EUR	565 212	528 684	0,03
Slovakia 4,00 % 10 - 27/04/20	1 000 000	EUR	1 121 989	1 124 007	0,07
Slovakia 4,35 % 10 - 14/10/25	1 600 000	EUR	2 158 839	2 123 931	0,13
Slovakia Government Bond 0,625 % 16 - 22/05/26	700 000	EUR	692 139	683 918	0,04
			9 416 609	9 234 862	0,58
Slovénie					
Slovenia 1,25 % 17 - 22/03/27	900 000	EUR	892 659	906 345	0,06
Slovenia 1,75 % 16 - 03/11/40	700 000	EUR	655 886	626 489	0,04
Slovenia 2,125 % 15 - 28/07/25	1 300 000	EUR	1 439 908	1 442 229	0,09
Slovenia 2,25 % 16 - 03/03/32	1 100 000	EUR	1 205 699	1 203 580	0,07
Slovenia 4,375 % 08 - 06/02/19	900 000	EUR	965 807	964 033	0,06
Slovenia 4,375 % 11 - 18/01/21	1 400 000	EUR	1 609 840	1 620 080	0,10
			6 769 799	6 762 756	0,42
Espagne					
Spain 0,25 % 16 - 31/01/19	3 200 000	EUR	3 218 951	3 225 735	0,20
Spain 0,40 % 17 - 30/04/22	1 700 000	EUR	1 698 388	1 706 213	0,11
Spain 0,75 % 16 - 30/07/21	8 200 000	EUR	8 382 187	8 426 976	0,53
Spain 0,75 % 16 - 30/07/21	1 300 000	EUR	1 313 435	1 335 984	0,08
Spain 1,15 % 15 - 30/07/20	10 900 000	EUR	11 272 268	11 321 339	0,71
Spain 1,30 % 16 - 31/10/26	8 870 000	EUR	8 757 741	8 785 735	0,55
Spain 1,40 % 14 - 31/01/20	3 300 000	EUR	3 420 632	3 438 105	0,21
Spain 1,40 % 14 - 31/01/20	900 000	EUR	935 028	937 665	0,06
Spain 1,50 % 17 - 30/04/27	2 700 000	EUR	2 658 515	2 692 170	0,17
Spain 1,60 % 15 - 30/04/25	4 700 000	EUR	4 839 713	4 866 756	0,30
Spain 1,95 % 16 - 30/04/26	5 500 000	EUR	5 845 385	5 777 449	0,36
Spain 1,95 % 15 - 30/07/30	5 000 000	EUR	5 169 971	5 012 000	0,31
Spain 2,15 % 15 - 31/10/25	4 500 000	EUR	4 903 718	4 814 455	0,30
Spain 2,15 % 15 - 31/10/25	700 000	EUR	746 730	748 915	0,05
Spain 2,75 % 14 - 30/04/19	9 200 000	EUR	9 664 226	9 705 714	0,61
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	6 800 000	EUR	7 658 650	7 632 465	0,48
Spain 2,90 % 16 - 31/10/46	3 288 000	EUR	3 520 267	3 322 872	0,21
Spain 3,45 % 16 - 30/07/66	1 400 000	EUR	1 641 687	1 483 692	0,09
Spain 3,75 % 13 - 31/10/18	6 100 000	EUR	6 421 972	6 435 724	0,40
Spain 3,80 % 14 - 30/04/24	4 900 000	EUR	5 879 562	5 839 232	0,36
Spain 4,10 % 08 - 30/07/18	5 345 000	EUR	5 593 286	5 599 409	0,35
Spain 4,20 % 05 - 31/01/37	4 650 000	EUR	6 290 267	5 929 582	0,37
Spain 4,30 % 09 - 31/10/19	8 800 000	EUR	9 681 517	9 719 577	0,61
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	5 500 000	EUR	6 755 492	6 751 688	0,42
Spain 4,60 % 09 - 30/07/19	2 500 000	EUR	2 753 366	2 749 625	0,17
Spain 4,65 % 10 - 30/07/25	5 000 000	EUR	6 420 060	6 330 925	0,39
Spain 4,70 % 09 - 30/07/41	3 000 000	EUR	4 247 841	4 098 013	0,26
Spain 4,80 % 08 - 31/01/24	4 900 000	EUR	6 177 024	6 159 578	0,38
Spain 4,85 % 10 - 31/10/20	7 100 000	EUR	8 227 927	8 256 057	0,51
Spain 4,90 % 07 - 30/07/40	3 200 000	EUR	4 863 385	4 478 340	0,28
Spain 5,15 % 13 - 31/10/28	2 500 000	EUR	3 462 943	3 379 000	0,21
Spain 5,15 % 13 - 31/10/28	2 200 000	EUR	2 966 073	2 973 520	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 5,15 % 13 - 31/10/44	2 850 000	EUR	4 460 586	4 141 677	0,26
Spain 5,40 % 13 - 31/01/23	5 800 000	EUR	7 314 559	7 359 262	0,46
Spain 5,50 % 11 - 30/04/21	1 000 000	EUR	1 209 760	1 208 890	0,08
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	5 900 000	EUR	8 925 329	8 693 568	0,54
Spain 5,85 % 11 - 31/01/22	6 100 000	EUR	7 629 986	7 667 379	0,48
Spain 5,90 % 11 - 30/07/26	4 200 000	EUR	5 904 346	5 820 914	0,36
Spain 6,00 % 98 - 31/01/29	5 200 000	EUR	7 691 426	7 511 799	0,47
			208 524 199	206 337 999	12,88
Total – Obligations			1 619 148 269	1 580 586 085	98,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 619 148 269	1 580 586 085	98,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 619 148 269	1 580 586 085	98,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1 599 374 844	99,81

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 0,25 % 14 - 18/10/19	1 929 000	EUR	1 963 308	1 959 473	0,56
Austria 1,15 % 13 - 19/10/18	1 903 000	EUR	1 947 350	1 943 952	0,56
Austria 1,95 % 12 - 18/06/19	2 210 000	EUR	2 319 301	2 314 673	0,67
Austria 4,35 % 08 - 15/03/19	3 036 000	EUR	3 291 587	3 286 607	0,94
			9 521 546	9 504 705	2,73
Belgique					
Belgium 1,25 % 13 - 22/06/18	3 233 000	EUR	3 291 554	3 289 793	0,95
Belgium 3,00 % 12 - 28/09/19	2 598 860	EUR	2 808 538	2 801 995	0,80
Belgium 3,00 % 12 - 28/09/19	801 113	EUR	865 054	863 731	0,25
Belgium 4,00 % 09 - 28/03/19	3 516 998	EUR	3 800 443	3 794 551	1,09
			10 765 589	10 750 070	3,09
Finlande					
Finland 1,125 % 13 - 15/09/18	1 505 000	EUR	1 537 153	1 536 349	0,44
Finland 3,375 % 10 - 15/04/20	1 500 000	EUR	1 665 180	1 659 405	0,48
Finland 3,375 % 10 - 15/04/20	300 000	EUR	332 727	331 881	0,10
Finland 4,375 % 08 - 04/07/19	1 311 000	EUR	1 443 040	1 440 590	0,41
			4 978 100	4 968 225	1,43
France					
France OAT Zero Coupon 17 - 25/02/20	5 450 000	EUR	5 515 226	5 504 291	1,59
France OAT Zero Coupon 15 - 25/05/20	6 100 000	EUR	6 192 295	6 162 647	1,77
France OAT 0,01 % 16 - 25/02/19	5 178 000	EUR	5 226 489	5 222 842	1,50
France OAT 0,50 % 14 - 25/11/19	8 297 000	EUR	8 499 709	8 480 046	2,44
France OAT 1,00 % 13 - 25/11/18	5 963 000	EUR	6 093 607	6 091 364	1,75
France OAT 1,00 % 14 - 25/05/19	5 884 237	EUR	6 059 302	6 049 643	1,74
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/20	10 800 000	EUR	12 019 154	11 980 620	3,45
France OAT 3,75 % 09 - 25/10/19	9 458 410	EUR	10 401 381	10 382 102	2,99
France OAT 4,25 % 08 - 25/10/18	8 203 964	EUR	8 732 370	8 721 511	2,51
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	8 933 918	EUR	9 724 509	9 707 104	2,79
France OAT 8,50 % 89 - 25/10/19	2 400 000	EUR	2 910 755	2 899 920	0,84
			81 374 797	81 202 090	23,37
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 15 - 17/04/20	5 600 000	EUR	5 714 124	5 680 920	1,64
Bundesobligation 0,25 % 14 - 11/10/19	4 640 500	EUR	4 738 681	4 726 349	1,36
Bundesobligation 0,50 % 14 - 12/04/19	4 318 673	EUR	4 413 618	4 402 196	1,27
Bundesobligation 1,00 % 13 - 12/10/18	6 138 820	EUR	6 274 113	6 266 887	1,80
Bundesobligation 1,00 % 14 - 22/02/19	5 084 884	EUR	5 226 259	5 219 897	1,50
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 09 - 04/01/20	6 068 000	EUR	6 676 168	6 650 680	1,91
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04/07/19	7 408 247	EUR	8 036 335	8 014 686	2,31
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	5 500 000	EUR	5 879 849	5 864 320	1,69
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	4 756 000	EUR	4 998 539	4 990 661	1,44
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 16 - 14/12/18	2 400 000	EUR	2 426 561	2 420 946	0,70
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 17 - 14/06/19	1 100 000	EUR	1 113 380	1 112 081	0,32
Bundesschatzanweisungen 0,01 % 16 - 15/06/18	4 950 185	EUR	4 982 094	4 981 107	1,43

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesschatzanweisungen 0,01 % 16 - 14/09/18	2 706 000	EUR	2 729 639	2 726 376	0,78
Bundesschatzanweisungen 0,01 % 17 - 15/03/19	4 100 000	EUR	4 152 091	4 140 959	1,19
			67 361 451	67 198 065	19,34
Irlande					
Ireland 4,40 % 08 - 18/06/19	2 203 576	EUR	2 413 163	2 408 391	0,70
Ireland 4,50 % 07 - 18/10/18	1 869 852	EUR	1 989 162	1 987 472	0,57
Ireland 4,50 % 07 - 18/10/18	527 085	EUR	561 093	560 241	0,16
Ireland 4,50 % 04 - 18/04/20	3 090 000	EUR	3 511 976	3 501 439	1,01
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	1 738 500	EUR	1 992 679	1 987 696	0,57
			10 468 073	10 445 239	3,01
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,05 % 16 - 15/10/19	4 233 000	EUR	4 208 287	4 230 208	1,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15/04/19	3 254 000	EUR	3 258 136	3 266 872	0,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,30 % 15 - 15/10/18	3 687 000	EUR	3 704 569	3 716 165	1,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,70 % 15 - 01/05/20	4 500 000	EUR	4 557 530	4 561 221	1,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,05 % 14 - 01/12/19	4 587 000	EUR	4 687 778	4 690 955	1,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 14 - 01/08/19	4 457 000	EUR	4 585 464	4 596 121	1,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01/05/19	4 915 000	EUR	5 133 147	5 145 808	1,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01/06/18	4 221 000	EUR	4 362 105	4 369 100	1,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01/06/18	950 000	EUR	982 218	983 332	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01/12/18	6 083 000	EUR	6 387 588	6 403 204	1,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/02/19	6 620 000	EUR	7 064 950	7 077 747	2,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01/09/19	6 861 000	EUR	7 484 506	7 483 424	2,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01/03/20	6 620 000	EUR	7 303 615	7 333 102	2,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	6 818 000	EUR	7 157 612	7 175 161	2,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/03/19	6 505 000	EUR	6 983 701	7 005 634	2,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01/02/20	6 350 000	EUR	7 031 433	7 059 327	2,03
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon 17 - 30/05/19	1 300 000	EUR	1 302 730	1 300 378	0,37
Italy Certificati di Credito Del Tesoro 0,01 % 16 - 28/12/18	4 061 000	EUR	4 061 528	4 070 286	1,17
			90 256 897	90 468 045	26,03

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Netherlands 0,25 % 14 - 15/01/20	4 037 386	EUR	4 122 794	4 114 339	1,18
Netherlands 1,25 % 13 - 15/01/19	4 244 384	EUR	4 370 276	4 364 977	1,26
Netherlands 4,00 % 08 - 15/07/18	3 828 202	EUR	4 014 483	4 011 707	1,15
Netherlands 4,00 % 09 - 15/07/19	4 244 824	EUR	4 647 897	4 639 317	1,34
			17 155 450	17 130 340	4,93
Slovaquie					
Slovakia 1,50 % 13 - 28/11/18	1 261 280	EUR	1 291 594	1 293 611	0,37
Slovakia 4,00 % 10 - 27/04/20	400 000	EUR	449 858	449 603	0,13
			1 741 452	1 743 214	0,50
Slovénie					
Slovenia 4,125 % 10 - 26/01/20	699 000	EUR	775 087	773 406	0,22
			775 087	773 406	0,22
Espagne					
Spain 0,25 % 16 - 31/01/19	5 120 000	EUR	5 149 885	5 161 176	1,49
Spain 1,40 % 14 - 31/01/20	5 350 000	EUR	5 555 670	5 573 898	1,60
Spain 1,40 % 14 - 31/01/20	1 000 000	EUR	1 040 977	1 041 850	0,30
Spain 2,75 % 14 - 30/04/19	6 130 000	EUR	6 454 631	6 466 959	1,86
Spain 3,75 % 13 - 31/10/18	5 690 000	EUR	6 001 461	6 003 159	1,73
Spain 4,00 % 10 - 30/04/20	6 300 000	EUR	7 037 573	7 036 344	2,02
Spain 4,10 % 08 - 30/07/18	5 253 000	EUR	5 498 375	5 503 030	1,58
Spain 4,30 % 09 - 31/10/19	5 491 000	EUR	6 029 566	6 064 795	1,75
Spain 4,60 % 09 - 30/07/19	5 530 000	EUR	6 079 195	6 082 170	1,75
			48 847 333	48 933 381	14,08
Total – Obligations			343 245 775	343 116 780	98,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			343 245 775	343 116 780	98,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			343 245 775	343 116 780	98,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				347 037 291	99,86

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,50 % 06 - 15/09/21	4 284 000	EUR	5 009 572	4 952 532	1,77
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	2 200 000	EUR	2 614 256	2 595 124	0,93
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	3 550 000	EUR	4 028 483	4 009 157	1,43
Republic of Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	56 000	EUR	63 764	63 243	0,02
			11 716 075	11 620 056	4,15
Belgique					
Belgium 3,75 % 10 - 28/09/20	5 124 593	EUR	5 841 333	5 810 750	2,08
Belgium 3,75 % 10 - 28/09/20	357 000	EUR	406 620	404 801	0,14
Belgium 4,00 % 06 - 28/03/22	3 570 000	EUR	4 284 615	4 271 886	1,53
Belgium 4,25 % 11 - 28/09/21	4 157 872	EUR	4 998 590	4 949 447	1,77
Belgium 4,25 % 11 - 28/09/21	500 000	EUR	599 978	595 190	0,21
			16 131 136	16 032 074	5,73
Finlande					
Finland 0,01 % 17 - 15/04/22	1 100 000	EUR	1 112 483	1 105 882	0,40
Finland 0,375 % 14 - 15/09/20	1 614 000	EUR	1 658 399	1 652 236	0,59
Finland 0,375 % 14 - 15/09/20	38 000	EUR	39 040	38 900	0,01
Finland 3,50 % 11 - 15/04/21	1 550 000	EUR	1 779 989	1 772 658	0,63
			4 589 911	4 569 676	1,63
France					
France OAT Zero Coupon 16 - 25/05/21	600 760	EUR	605 129	605 869	0,22
France OAT Zero Coupon 16 - 25/05/22	5 200 000	EUR	5 253 044	5 207 930	1,86
France OAT 0,01 % 16 - 25/05/21	5 398 390	EUR	5 471 486	5 444 303	1,94
France OAT 0,25 % 15 - 25/11/20	6 700 000	EUR	6 815 520	6 823 649	2,44
France OAT 2,50 % 10 - 25/10/20	9 551 644	EUR	10 494 324	10 448 830	3,73
France OAT 2,50 % 10 - 25/10/20	84 000	EUR	92 152	91 890	0,03
France OAT 3,00 % 12 - 25/04/22	11 450 000	EUR	13 193 846	13 149 066	4,70
France OAT 3,25 % 11 - 25/10/21	10 760 474	EUR	12 402 222	12 350 334	4,41
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	10 429 979	EUR	12 103 489	12 025 766	4,30
France OAT 8,25 % 92 - 25/04/22	340 000	EUR	480 942	476 187	0,17
			66 912 154	66 623 824	23,80
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 16 - 08/10/21	5 205 200	EUR	5 298 745	5 271 124	1,88
Bundesobligation 0,01 % 16 - 09/04/21	5 800 000	EUR	5 937 098	5 882 225	2,10
Bundesobligation 0,01 % 17 - 08/04/22	4 000 000	EUR	4 078 511	4 040 800	1,44
Bundesobligation 0,25 % 15 - 16/10/20	4 700 000	EUR	4 848 198	4 807 630	1,72
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 11 - 04/01/22	5 500 000	EUR	6 090 602	6 067 834	2,17
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 - 04/09/20	4 187 567	EUR	4 576 773	4 550 796	1,63
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 11 - 04/09/21	4 427 282	EUR	4 953 401	4 907 354	1,75
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04/01/21	5 110 118	EUR	5 674 377	5 637 981	2,02
Bundesrepublik Deutschland 3,00 % 10 - 04/07/20	5 848 600	EUR	6 484 341	6 466 563	2,31
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 11 - 04/07/21	5 202 918	EUR	6 007 838	5 962 141	2,13
			53 949 884	53 594 448	19,15

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande					
Ireland 0,80 % 15 - 15/03/22	1 740 000	EUR	1 803 564	1 804 180	0,64
Ireland 5,00 % 10 - 18/10/20	2 170 000	EUR	2 545 248	2 544 998	0,91
			4 348 812	4 349 178	1,55
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35 % 17 - 15/06/20	1 525 000	EUR	1 523 344	1 529 215	0,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35 % 16 - 01/11/21	3 965 000	EUR	3 879 811	3 913 409	1,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,45 % 16 - 01/06/21	4 767 000	EUR	4 737 617	4 758 576	1,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 15 - 01/11/20	4 131 000	EUR	4 195 669	4 177 792	1,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,20 % 17 - 01/04/22	2 800 000	EUR	2 827 694	2 844 023	1,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35 % 15 - 15/04/22	4 700 000	EUR	4 774 152	4 806 194	1,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 14 - 15/12/21	4 840 000	EUR	5 162 074	5 142 516	1,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01/03/21	6 602 000	EUR	7 446 826	7 407 623	2,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01/03/21	53 000	EUR	59 413	59 467	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 13 - 01/05/21	5 041 000	EUR	5 696 969	5 663 842	2,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01/08/21	7 628 000	EUR	8 677 501	8 601 064	3,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01/09/20	6 609 000	EUR	7 409 561	7 386 920	2,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01/09/21	6 930 000	EUR	8 186 222	8 106 892	2,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01/03/22	5 450 000	EUR	6 427 991	6 488 723	2,32
			71 004 844	70 886 256	25,33
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 16 – 15/01/22	4 200 000	EUR	4 255 688	4 233 663	1,51
Netherlands 3,25 % 11 - 15/07/21	4 314 995	EUR	4 970 889	4 937 059	1,77
Netherlands 3,50 % 10 - 15/07/20	4 120 000	EUR	4 630 591	4 616 405	1,65
			13 857 168	13 787 127	4,93
Slovaquie					
Slovakia 4,00 % 10 - 27/04/20	300 000	EUR	337 206	337 202	0,12
			337 206	337 202	0,12
Slovénie					
Slovenia 4,375 % 11 - 18/01/21	1 114 000	EUR	1 278 191	1 289 121	0,46
			1 278 191	1 289 121	0,46
Espagne					
Spain 0,40 % 17 - 30/04/22	3 500 000	EUR	3 512 782	3 512 793	1,25
Spain 0,75 % 16 - 30/07/21	5 873 000	EUR	5 943 609	6 035 565	2,16
Spain 0,75 % 16 - 30/07/21	46 000	EUR	46 907	47 273	0,02
Spain 1,15 % 15 - 30/07/20	4 950 000	EUR	5 124 005	5 141 342	1,84

** Includ des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 4,85 % 10 - 31/10/20	4 450 000	EUR	5 158 628	5 174 571	1,85
Spain 5,50 % 11 - 30/04/21	5 911 000	EUR	7 136 822	7 145 749	2,55
Spain 5,85 % 11 - 31/01/22	5 200 000	EUR	6 487 448	6 536 126	2,33
			33 410 201	33 593 419	12,00
Total – Obligations			277 535 582	276 682 381	98,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			277 535 582	276 682 381	98,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			277 535 582	276 682 381	98,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				279 823 883	99,97

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria Zero Coupon 16 - 15/07/23	1 456 000	EUR	1 455 663	1 443 187	0,50
Austria 1,75 % 13 - 20/10/23	3 827 000	EUR	4 266 298	4 214 120	1,45
Austria 3,40 % 12 - 22/11/22	3 675 000	EUR	4 398 208	4 347 342	1,49
			10 120 169	10 004 649	3,44
Belgique					
Belgium 0,20 % 16 - 22/10/23	562 000	EUR	566 428	562 933	0,19
Belgium 0,20 % 16 - 22/10/23	869 200	EUR	877 943	870 643	0,30
Belgium 2,25 % 13 - 22/06/23	4 868 545	EUR	5 576 302	5 495 395	1,89
Belgium 4,25 % 12 - 28/09/22	3 337 000	EUR	4 109 666	4 089 393	1,41
Belgium 4,25 % 12 - 28/09/22	2 420 000	EUR	2 980 478	2 965 637	1,02
			14 110 817	13 984 001	4,81
Finlande					
Finland Zero Coupon 16 - 15/09/23	1 870 000	EUR	1 869 997	1 854 488	0,64
Finland 1,50 % 13 - 15/04/23	1 798 000	EUR	1 976 157	1 949 473	0,67
Finland 1,625 % 12 - 15/09/22	1 704 000	EUR	1 871 811	1 852 981	0,63
Finland 2,00 % 14 - 15/04/24	1 760 000	EUR	1 989 947	1 971 050	0,68
			7 707 912	7 627 992	2,62
France					
France OAT 1,75 % 13 - 25/05/23	9 214 000	EUR	10 233 541	10 104 948	3,48
France OAT 1,75 % 13 - 25/05/23	3 219 076	EUR	3 547 415	3 530 345	1,21
France OAT 2,25 % 12 - 25/10/22	10 968 412	EUR	12 376 852	12 270 088	4,22
France OAT 2,25 % 13 - 25/05/24	11 800 000	EUR	13 527 796	13 394 711	4,61
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/23	15 333 468	EUR	19 421 638	19 294 179	6,64
France OAT 8,50 % 92 - 25/04/23	3 798 516	EUR	5 696 097	5 648 365	1,94
			64 803 339	64 242 636	22,10
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 12 - 04/09/22	6 361 353	EUR	6 999 425	6 916 190	2,38
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15/02/23	6 411 913	EUR	7 084 243	6 987 911	2,40
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 13 - 15/05/23	6 466 353	EUR	7 161 592	7 062 066	2,43
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 14 - 15/05/24	6 550 000	EUR	7 294 615	7 195 060	2,48
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04/07/22	8 091 937	EUR	8 987 254	8 884 360	3,06
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 14 - 15/02/24	6 450 000	EUR	7 303 657	7 190 379	2,47
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 13 - 15/08/23	6 600 353	EUR	7 524 729	7 424 737	2,55
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	3 680 000	EUR	5 229 325	5 170 474	1,78
			57 584 840	56 831 177	19,55
Irlande					
Ireland 3,40 % 14 - 18/03/24	2 870 000	EUR	3 438 814	3 434 701	1,18
Ireland 3,90 % 13 - 20/03/23	2 268 425	EUR	2 767 169	2 744 103	0,94
			6 205 983	6 178 804	2,12

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 16 - 15/10/23	5 149 000	EUR	4 950 793	4 938 972	1,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 16 - 15/03/23	5 687 000	EUR	5 662 867	5 628 682	1,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45 % 15 - 15/09/22	6 067 000	EUR	6 173 659	6 205 422	2,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85 % 17 - 15/05/24	3 220 000	EUR	3 278 736	3 280 849	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/05/23	5 716 000	EUR	6 883 128	6 772 670	2,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/05/23	2 061 000	EUR	2 432 810	2 442 000	0,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/03/24	8 350 000	EUR	9 861 186	9 941 616	3,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	8 893 000	EUR	10 766 167	10 716 173	3,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01/09/22	6 923 000	EUR	8 535 094	8 490 425	2,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 12 - 01/11/22	7 607 000	EUR	9 433 078	9 355 341	3,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9,00 % 93 - 01/11/23	4 550 000	EUR	6 619 923	6 653 531	2,29
			74 597 441	74 425 681	25,60
Luxembourg					
Luxembourg 2,125 % 13 - 10/07/23	130 000	EUR	147 178	145 719	0,05
			147 178	145 719	0,05
Pays-Bas					
Netherlands 1,75 % 13 - 15/07/23	3 830 892	EUR	4 297 894	4 225 857	1,45
Netherlands 1,75 % 13 - 15/07/23	1 791 760	EUR	1 996 993	1 976 491	0,68
Netherlands 2,25 % 12 - 15/07/22	5 385 700	EUR	6 102 146	6 029 318	2,08
Netherlands 3,75 % 06 - 15/01/23	1 521 472	EUR	1 859 529	1 842 080	0,63
Netherlands 7,50 % 93 - 15/01/23	2 948 000	EUR	4 223 163	4 181 333	1,44
			18 479 725	18 255 079	6,28
Slovaquie					
Slovakia 3,00 % 13 - 28/02/23	906 744	EUR	1 073 061	1 062 613	0,37
			1 073 061	1 062 613	0,37
Espagne					
Spain 3,80 % 14 - 30/04/24	7 250 000	EUR	8 660 021	8 639 680	2,97
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	7 200 000	EUR	8 765 943	8 838 573	3,04
Spain 4,80 % 08 - 31/01/24	6 000 000	EUR	7 487 765	7 542 340	2,60
Spain 5,40 % 13 - 31/01/23	7 422 000	EUR	9 425 121	9 417 317	3,24
			34 338 850	34 437 910	11,85
Total – Obligations			289 169 315	287 196 261	98,79
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			289 169 315	287 196 261	98,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			289 169 315	287 196 261	98,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				290 415 357	99,90

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 0,50 % 17 - 20/04/27	540 000	EUR	536 263	528 644	0,56
Austria 0,75 % 16 - 20/10/26	1 053 000	EUR	1 072 220	1 063 288	1,13
Austria 1,20 % 15 - 20/10/25	1 381 000	EUR	1 505 483	1 462 973	1,56
Austria 1,65 % 14 - 21/10/24	895 000	EUR	993 995	980 253	1,04
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	560 000	EUR	779 212	768 717	0,82
			4 887 173	4 803 875	5,11
Belgique					
Belgium 0,50 % 17 - 22/10/24	220 000	EUR	223 553	221 865	0,24
Belgium 0,80 % 15 - 22/06/25	1 185 527	EUR	1 242 212	1 214 762	1,29
Belgium 0,80 % 15 - 22/06/25	521 224	EUR	542 859	534 078	0,57
Belgium 1,00 % 16 - 22/06/26	1 361 041	EUR	1 440 344	1 404 070	1,49
Belgium 2,60 % 14 - 22/06/24	1 409 326	EUR	1 667 603	1 634 575	1,74
Belgium 2,60 % 14 - 22/06/24	105 491	EUR	124 472	122 352	0,13
Belgium 4,50 % 11 - 28/03/26	880 000	EUR	1 179 451	1 180 531	1,26
			6 420 494	6 312 233	6,72
Finlande					
Finland 0,50 % 16 - 15/04/26	453 000	EUR	464 261	452 459	0,48
Finland 0,875 % 15 - 15/09/25	400 000	EUR	416 864	414 256	0,44
Finland 4,00 % 09 - 04/07/25	580 000	EUR	754 532	746 680	0,80
			1 635 657	1 613 395	1,72
France					
France OAT 0,25 % 16 - 25/11/26	2 134 000	EUR	2 024 052	2 039 247	2,17
France OAT 0,50 % 15 - 25/05/25	3 045 552	EUR	3 113 572	3 051 422	3,25
France OAT 0,50 % 16 - 25/05/26	2 419 720	EUR	2 462 084	2 386 570	2,54
France OAT 1,00 % 15 - 25/11/25	1 956 874	EUR	2 091 688	2 027 062	2,16
France OAT 1,00 % 15 - 25/11/25	228 158	EUR	241 483	236 342	0,25
France OAT 1,00 % 17 - 25/05/27	1 520 000	EUR	1 560 665	1 545 376	1,65
France OAT 1,75 % 14 - 25/11/24	3 307 994	EUR	3 702 510	3 639 596	3,87
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/26	2 781 923	EUR	3 536 184	3 473 217	3,70
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/26	754 515	EUR	946 511	942 008	1,00
France OAT 6,00 % 94 - 25/10/25	2 456 596	EUR	3 622 766	3 566 044	3,80
			23 301 515	22 906 884	24,39
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15/08/26	2 190 000	EUR	2 140 612	2 111 636	2,25
Bundesrepublik Deutschland 0,25 % 17 - 15/02/27	2 650 000	EUR	2 639 689	2 594 191	2,76
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 15 - 15/02/25	1 784 948	EUR	1 881 124	1 829 884	1,95
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 16 - 15/02/26	2 320 854	EUR	2 425 265	2 356 932	2,51
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 14 - 15/08/24	2 490 000	EUR	2 678 636	2 649 733	2,82
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 15 - 15/08/25	1 800 000	EUR	1 938 912	1 910 799	2,03
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 14 - 15/05/24	1	EUR	14	1	0,00
			13 704 252	13 453 176	14,32

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande					
Ireland 1,00 % 16 - 15/05/26	912 576	EUR	931 761	921 999	0,98
Ireland 5,40 % 09 - 13/03/25	1 054 263	EUR	1 448 448	1 429 860	1,52
			2 380 209	2 351 859	2,50
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 16 - 01/12/26	2 020 000	EUR	1 893 171	1 886 408	2,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 15 - 01/06/25	1 465 000	EUR	1 500 077	1 433 869	1,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 15 - 01/06/25	257 000	EUR	249 618	251 539	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,60 % 16 - 01/06/26	1 585 000	EUR	1 579 152	1 537 336	1,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00 % 15 - 01/12/25	2 204 000	EUR	2 275 737	2 224 670	2,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01/12/24	1 590 000	EUR	1 664 678	1 679 510	1,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 14 - 01/09/24	2 129 000	EUR	2 487 052	2 433 338	2,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 10 - 01/03/26	2 220 000	EUR	2 735 783	2 678 196	2,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/03/25	2 718 000	EUR	3 446 786	3 356 725	3,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25 % 97 - 01/11/26	420 000	EUR	612 424	607 787	0,65
			18 444 478	18 089 378	19,26
Lituanie					
Lithuania 2,125 % 14 - 29/10/26	100 000	EUR	111 209	110 800	0,12
			111 209	110 800	0,12
Luxembourg					
Luxembourg 0,625 % 17 - 01/02/27	180 000	EUR	182 745	179 018	0,19
			182 745	179 018	0,19
Pays-Bas					
Netherlands 0,25 % 15 - 15/07/25	614 660	EUR	619 733	609 503	0,65
Netherlands 0,25 % 15 - 15/07/25	776 802	EUR	779 921	770 285	0,82
Netherlands 0,50 % 16 - 15/07/26	1 456 078	EUR	1 487 862	1 455 598	1,55
Netherlands 2,00 % 14 - 15/07/24	1 517 476	EUR	1 745 535	1 709 626	1,82
			4 633 051	4 545 012	4,84
Slovaquie					
Slovakia 1,375 % 15 - 21/01/27	170 000	EUR	176 515	174 696	0,19
Slovakia 4,35 % 10 - 14/10/25	660 432	EUR	892 831	876 695	0,93
Slovakia Government Bond 0,625 % 16 - 22/05/26	150 000	EUR	148 494	146 554	0,16
			1 217 840	1 197 945	1,28
Slovénie					
Slovakia 5,125 % 11 - 30/03/26	571 000	EUR	782 764	775 544	0,83
Slovenia 1,25 % 17 - 22/03/27	45 000	EUR	45 146	45 317	0,05
Slovenia 4,625 % 09 - 09/09/24	30 000	EUR	38 804	38 653	0,04
			866 714	859 514	0,92

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain 1,30 % 16 - 31/10/26	1 720 000	EUR	1 684 438	1 703 660	1,82
Spain 1,50 % 17 - 30/04/27	2 330 000	EUR	2 331 938	2 323 243	2,47
Spain 1,60 % 15 - 30/04/25	1 889 000	EUR	1 988 996	1 956 022	2,08
Spain 1,95 % 16 - 30/04/26	1 549 000	EUR	1 658 462	1 627 140	1,73
Spain 2,15 % 15 - 31/10/25	1 080 000	EUR	1 150 444	1 155 469	1,23
Spain 2,15 % 15 - 31/10/25	500 000	EUR	534 847	534 939	0,57
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	2 764 000	EUR	3 118 011	3 102 372	3,30
Spain 4,65 % 10 - 30/07/25	1 722 000	EUR	2 203 373	2 180 371	2,32
Spain 5,90 % 11 - 30/07/26	1 420 000	EUR	1 988 650	1 968 023	2,10
			16 659 159	16 551 239	17,62
Total – Obligations			94 444 496	92 974 328	98,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			94 444 496	92 974 328	98,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			94 444 496	92 974 328	98,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				93 738 868	99,81

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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	198 500	EUR	311 632	307 798	1,96
			311 632	307 798	1,96
Belgique					
Belgium 0,80 % 17 - 22/06/27	177 000	EUR	178 129	176 952	1,12
Belgium 1,00 % 15 - 22/06/31	374 600	EUR	368 313	366 256	2,33
Belgium 4,00 % 12 - 28/03/32	89 000	EUR	126 105	123 612	0,79
Belgium 5,50 % 98 - 28/03/28	488 600	EUR	733 540	727 970	4,62
			1 406 087	1 394 790	8,86
Finlande					
Finland 0,75 % 15 - 15/04/31	108 000	EUR	106 995	104 889	0,67
Finland 2,75 % 12 - 04/07/28	117 000	EUR	144 437	141 857	0,90
			251 432	246 746	1,57
France					
France OAT 1,50 % 15 - 25/05/31	731 826	EUR	762 779	761 172	4,84
France OAT 2,50 % 14 - 25/05/30	876 907	EUR	1 030 965	1 024 938	6,51
France OAT 2,75 % 12 - 25/10/27	790 094	EUR	937 913	937 482	5,95
France OAT 5,50 % 98 - 25/04/29	683 960	EUR	1 036 524	1 029 632	6,54
			3 768 181	3 753 224	23,84
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04/07/28	334 000	EUR	493 288	482 405	3,06
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04/01/31	399 400	EUR	660 019	643 419	4,09
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04/01/28	292 500	EUR	455 288	444 705	2,83
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	205 100	EUR	352 504	342 248	2,17
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	263 100	EUR	425 321	418 200	2,66
			2 386 420	2 330 977	14,81
Irlande					
Ireland 2,40 % 14 - 15/05/30	212 500	EUR	240 835	240 845	1,53
			240 835	240 845	1,53
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65 % 15 - 01/03/32	536 000	EUR	485 098	477 366	3,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20 % 17 - 01/06/27	249 000	EUR	247 954	250 250	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 14 - 01/03/30	479 000	EUR	540 319	530 852	3,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/28	778 000	EUR	975 679	962 369	6,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01/11/29	666 300	EUR	880 475	865 720	5,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	660 000	EUR	940 724	924 235	5,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01/11/27	536 200	EUR	755 207	748 281	4,75
			4 825 456	4 759 073	30,23

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Netherlands 0,75 % 17 - 15/07/27	163 000	EUR	167 139	164 380	1,05
Netherlands 5,50 % 98 - 15/01/28	328 428	EUR	498 488	491 698	3,12
			665 627	656 078	4,17
Slovaquie					
Slovakia 1,625 % 16 - 21/01/31	41 370	EUR	42 939	42 585	0,27
Slovakia 3,625 % 14 - 16/01/29	61 000	EUR	76 712	77 010	0,49
			119 651	119 595	0,76
Slovénie					
Slovenia 2,25 % 16 - 03/03/32	45 000	EUR	48 271	49 237	0,31
			48 271	49 237	0,31
Espagne					
Spain 1,95 % 15 - 30/07/30	483 000	EUR	486 125	484 159	3,08
Spain 5,15 % 13 - 31/10/28	79 000	EUR	104 785	106 776	0,68
Spain 5,15 % 13 - 31/10/28	289 000	EUR	397 251	390 613	2,48
Spain 6,00 % 98 - 31/01/29	482 200	EUR	699 863	696 575	4,42
			1 688 024	1 678 123	10,66
Total – Obligations			15 711 616	15 536 486	98,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			15 711 616	15 536 486	98,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			15 711 616	15 536 486	98,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				15 724 827	99,90

** Ceci est un ETF synthétique.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 1,50 % 16 - 20/02/47	56 000	EUR	62 318	54 706	0,31
Austria 1,50 % 16 - 02/11/86	35 000	EUR	31 478	29 316	0,16
Austria 2,40 % 13 - 23/05/34	110 000	EUR	139 693	131 121	0,73
Austria 3,15 % 12 - 20/06/44	114 000	EUR	171 342	155 694	0,87
Austria 3,80 % 12 - 26/01/62	56 000	EUR	105 863	91 840	0,51
Austria 4,15 % 07 - 15/03/37	198 000	EUR	319 700	297 540	1,66
			830 394	760 217	4,24
Belgique					
Belgium 1,45 % 17 - 22/06/37	53 000	EUR	53 769	52 742	0,29
Belgium 1,60 % 16 - 22/06/47	105 000	EUR	111 110	100 171	0,56
Belgium 1,90 % 15 - 22/06/38	101 000	EUR	116 951	108 399	0,60
Belgium 2,15 % 16 - 22/06/66	49 000	EUR	57 095	49 626	0,28
Belgium 2,25 % 17 - 22/06/57	49 000	EUR	53 739	51 901	0,29
Belgium 3,00 % 14 - 22/06/34	90 000	EUR	111 021	113 771	0,64
Belgium 3,75 % 13 - 22/06/45	146 000	EUR	236 137	212 246	1,18
Belgium 4,25 % 10 - 28/03/41	290 000	EUR	479 416	445 163	2,48
Belgium 5,00 % 04 - 28/03/35	329 000	EUR	553 019	525 081	2,93
			1 772 257	1 659 100	9,25
Finlande					
Finland 1,375 % 17 - 15/04/47	33 000	EUR	34 063	32 603	0,18
Finland 2,625 % 12 - 04/07/42	75 000	EUR	106 840	96 589	0,54
			140 903	129 192	0,72
France					
France OAT 1,25 % 16 - 25/05/36	354 000	EUR	363 247	340 217	1,90
France OAT 1,75 % 17 - 25/06/39	145 000	EUR	144 105	149 288	0,83
France OAT 1,75 % 16 - 25/05/66	105 000	EUR	108 062	96 132	0,54
France OAT 2,00 % 17 - 25/05/48	110 000	EUR	114 964	113 635	0,63
France OAT 3,25 % 13 - 25/05/45	425 000	EUR	623 990	564 184	3,14
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	346 000	EUR	541 417	503 441	2,81
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	224 000	EUR	393 064	348 821	1,94
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	215 000	EUR	399 764	341 747	1,91
France OAT 4,50 % 09 - 25/04/41	515 000	EUR	882 919	809 466	4,51
France OAT 4,75 % 04 - 25/04/35	518 000	EUR	845 788	796 619	4,44
France OAT 5,75 % 01 - 25/10/32	455 000	EUR	788 545	743 201	4,14
			5 205 865	4 806 751	26,79
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04/07/44	313 000	EUR	451 617	404 505	2,25
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15/08/46	374 000	EUR	542 440	487 443	2,72
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04/07/42	232 000	EUR	371 096	336 980	1,88
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	341 000	EUR	563 978	522 117	2,91
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04/07/39	236 000	EUR	418 963	383 200	2,14
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04/07/34	332 000	EUR	570 506	533 216	2,97

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	309 000	EUR	578 085	539 677	3,01
			3 496 685	3 207 138	17,88
Irlande					
Ireland 1,70 % 17 - 15/05/37	66 000	EUR	62 645	65 790	0,37
Ireland 2,00 % 15 - 18/02/45	108 000	EUR	119 965	109 393	0,61
			182 610	175 183	0,98
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 16 - 01/09/36	205 000	EUR	200 493	186 916	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45 % 17 - 01/09/33	164 000	EUR	157 325	157 997	0,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70 % 16 - 01/03/47	265 000	EUR	267 657	236 276	1,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80 % 16 - 01/03/67	95 000	EUR	85 702	79 217	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25 % 15 - 01/09/46	266 000	EUR	279 778	264 715	1,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01/02/37	411 000	EUR	516 155	477 291	2,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	242 000	EUR	345 846	305 719	1,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	490 000	EUR	686 282	637 330	3,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01/08/39	344 000	EUR	495 461	449 442	2,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	386 000	EUR	558 751	499 704	2,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75 % 02 - 01/02/33	218 000	EUR	320 656	302 699	1,69
			3 914 106	3 597 306	20,05
Lituanie					
Lithuania 2,125 % 15 - 22/10/35	21 000	EUR	22 581	22 772	0,13
			22 581	22 772	0,13
Pays-Bas					
Netherlands 2,50 % 12 - 15/01/33	223 000	EUR	291 192	273 502	1,52
Netherlands 2,75 % 14 - 15/01/47	198 000	EUR	299 011	267 816	1,49
Netherlands 3,75 % 10 - 15/01/42	252 000	EUR	428 110	388 796	2,17
Netherlands 4,00 % 05 - 15/01/37	240 000	EUR	392 952	365 114	2,04
			1 411 265	1 295 228	7,22
Slovaquie					
Slovakia 1,875 % 17 - 09/03/37	34 000	EUR	34 060	34 130	0,19
Slovakia 3,875 % 13 - 08/02/33	25 000	EUR	35 147	33 043	0,18
			69 207	67 173	0,37
Slovénie					
Slovenia 1,50 % 15 - 25/03/35	33 000	EUR	32 522	30 848	0,17
Slovenia 1,75 % 16 - 03/11/40	40 000	EUR	37 167	35 799	0,20
Slovenia 3,125 % 15 - 07/08/45	17 000	EUR	19 086	19 456	0,11
			88 775	86 103	0,48

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain 2,35 % 17 - 30/07/33	90 000	EUR	90 624	91 224	0,51
Spain 2,90 % 16 - 31/10/46	174 000	EUR	193 889	175 845	0,98
Spain 3,45 % 16 - 30/07/66	72 000	EUR	83 344	76 304	0,43
Spain 4,00 % 14 - 31/10/64	14 000	EUR	17 251	16 765	0,09
Spain 4,20 % 05 - 31/01/37	272 000	EUR	370 836	346 849	1,93
Spain 4,70 % 09 - 30/07/41	198 000	EUR	291 443	270 469	1,51
Spain 4,90 % 07 - 30/07/40	158 000	EUR	240 265	221 118	1,23
Spain 5,15 % 13 - 31/10/44	182 000	EUR	283 655	264 486	1,47
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	277 000	EUR	429 532	408 156	2,28
			2 000 839	1 871 216	10,43
Total – Obligations			19 135 487	17 677 379	98,54
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19 135 487	17 677 379	98,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			19 135 487	17 677 379	98,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				17 915 360	99,86

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 1,50 % 16 - 20/02/47	163 000	EUR	174 802	159 233	1,02
Austria 1,50 % 16 - 02/11/86	92 000	EUR	82 565	77 059	0,49
Austria 3,15 % 12 - 20/06/44	316 000	EUR	476 201	431 574	2,76
Austria 3,80 % 12 - 26/01/62	162 000	EUR	302 776	265 680	1,70
			1 036 344	933 546	5,97
Belgique					
Belgium 1,60 % 16 - 22/06/47	264 400	EUR	280 273	252 240	1,61
Belgium 2,15 % 16 - 22/06/66	138 300	EUR	161 462	140 068	0,90
Belgium 2,25 % 17 - 22/06/57	139 300	EUR	152 283	147 547	0,94
Belgium 3,75 % 13 - 22/06/45	355 400	EUR	576 565	516 659	3,30
Belgium 3,75 % 13 - 22/06/45	97 900	EUR	145 970	142 321	0,91
			1 316 553	1 198 835	7,66
Finlande					
Finland 1,375 % 17 - 15/04/47	92 000	EUR	94 994	90 895	0,58
Finland 2,625 % 12 - 04/07/42	209 000	EUR	295 981	269 161	1,72
			390 975	360 056	2,30
France					
France OAT 1,75 % 16 - 25/05/66	323 100	EUR	321 105	295 812	1,89
France OAT 2,00 % 17 - 25/05/48	315 000	EUR	329 235	325 409	2,08
France OAT 3,25 % 13 - 25/05/45	1 160 000	EUR	1 679 610	1 539 891	9,84
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	709 800	EUR	1 241 017	1 105 327	7,07
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	538 200	EUR	978 866	855 481	5,47
			4 549 833	4 121 920	26,35
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04/07/44	1 010 000	EUR	1 449 044	1 305 272	8,34
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15/08/46	1 007 000	EUR	1 461 434	1 312 448	8,39
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04/07/42	676 900	EUR	1 079 781	983 198	6,29
			3 990 259	3 600 918	23,02
Irlande					
Ireland 2,00 % 15 - 18/02/45	304 000	EUR	337 003	307 920	1,97
			337 003	307 920	1,97
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70 % 16 - 01/03/47	717 000	EUR	709 392	639 284	4,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80 % 16 - 01/03/67	267 000	EUR	238 225	222 641	1,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25 % 15 - 01/09/46	748 000	EUR	849 442	744 386	4,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	781 000	EUR	1 104 004	986 639	6,31
			2 901 063	2 592 950	16,57
Pays-Bas					
Netherlands 2,75 % 14 - 15/01/47	563 800	EUR	846 308	762 598	4,87
			846 308	762 598	4,87

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Slovénie					
Slovenia 3,125 % 15 - 07/08/45	46 000	EUR	51 791	52 644	0,34
			51 791	52 644	0,34
Espagne					
Spain 2,90 % 16 - 31/10/46	499 000	EUR	543 384	504 292	3,22
Spain 3,45 % 16 - 30/07/66	204 000	EUR	235 973	216 195	1,38
Spain 4,00 % 14 - 31/10/64	48 000	EUR	57 643	57 481	0,37
Spain 5,15 % 13 - 31/10/44	505 000	EUR	793 738	733 876	4,69
			1 630 738	1 511 844	9,66
Total – Obligations			17 050 867	15 443 231	98,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17 050 867	15 443 231	98,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			17 050 867	15 443 231	98,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				15 610 966	99,78

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 1,00 % 14 - 21/11/18	2 100 000	AUD	1 538 005	1 518 539	0,17
Australia 1,25 % 12 - 21/02/22	2 000 000	AUD	1 572 416	1 538 054	0,18
Australia 1,25 % 15 - 21/08/40	900 000	AUD	670 623	642 976	0,07
Australia 2,00 % 13 - 21/08/35	1 480 073	AUD	1 232 614	1 237 238	0,14
Australia 2,50 % 10 - 20/09/30	1 400 000	AUD	1 354 421	1 314 273	0,15
Australia 3,00 % 09 - 20/09/25	2 350 000	AUD	2 292 918	2 223 928	0,25
Australia 4,00 % 96 - 20/08/20	1 800 000	AUD	2 282 796	2 247 043	0,26
			10 943 793	10 722 051	1,22
Danemark					
Denmark Inflation Linked Bond 0,10 % 12 - 15/11/23	12 886 903	DKK	1 848 257	1 836 003	0,21
			1 848 257	1 836 003	0,21
France					
France OAT 0,10 % 16 - 01/03/21	1 933 915	EUR	2 041 634	2 021 850	0,23
France OAT 0,10 % 12 - 25/07/21	2 453 472	EUR	2 617 413	2 576 440	0,29
France OAT 0,10 % 15 - 01/03/25	2 407 181	EUR	2 576 864	2 546 701	0,29
France OAT 0,10 % 17 - 01/03/28	809 496	EUR	851 932	843 988	0,10
France OAT 0,10 % 16 - 25/07/47	2 071 681	EUR	2 059 251	2 035 510	0,23
France OAT 0,25 % 12 - 25/07/18	3 618 976	EUR	3 716 550	3 678 363	0,42
France OAT 0,25 % 13 - 25/07/24	4 547 972	EUR	4 932 184	4 894 164	0,56
France OAT 0,70 % 14 - 25/07/30	3 469 190	EUR	3 925 897	3 897 635	0,44
France OAT 1,10 % 10 - 25/07/22	5 960 304	EUR	6 709 915	6 626 845	0,75
France OAT 1,30 % 10 - 25/07/19	3 886 020	EUR	4 150 314	4 093 184	0,46
France OAT 1,80 % 07 - 25/07/40	4 789 465	EUR	6 816 494	6 768 759	0,77
France OAT 1,85 % 11 - 25/07/27	5 112 284	EUR	6 349 309	6 315 460	0,72
France OAT 2,10 % 08 - 25/07/23	7 728 192	EUR	9 309 449	9 190 752	1,04
France OAT 2,25 % 04 - 25/07/20	9 684 636	EUR	10 905 834	10 749 268	1,22
France OAT 3,15 % 02 - 25/07/32	4 252 108	EUR	6 474 338	6 429 527	0,73
France OAT 3,40 % 99 - 25/07/29	4 981 865	EUR	7 411 518	7 322 444	0,83
			80 848 896	79 990 890	9,08
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 12 - 15/04/23	6 005 349	EUR	6 498 989	6 383 085	0,73
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 15 - 15/04/26	3 589 005	EUR	3 952 240	3 865 538	0,44
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 15 - 15/04/46	2 272 911	EUR	2 615 017	2 489 883	0,28
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,50 % 14 - 15/04/30	3 290 112	EUR	3 796 583	3 695 059	0,42
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1,75 % 09 - 15/04/20	6 075 170	EUR	6 668 984	6 552 253	0,74
			23 531 813	22 985 818	2,61
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15/05/22	2 359 179	EUR	2 348 285	2 347 690	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 15 - 15/09/32	2 998 410	EUR	2 939 403	2 916 073	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,30 % 17 - 15/05/28	1 422 624	EUR	1 424 563	1 423 406	0,16

** Inclut des ETF synthétiques

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 1,70 % 13 - 15/09/18	3 703 176	EUR	3 844 621	3 806 865	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15/09/21	6 614 340	EUR	7 247 354	7 224 711	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15/09/19	7 321 405	EUR	7 853 634	7 783 020	0,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 14 - 15/09/24	4 703 776	EUR	5 228 286	5 226 554	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15/09/35	5 595 348	EUR	6 414 471	6 421 053	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 - 15/09/41	3 371 806	EUR	3 853 664	3 854 041	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15/09/23	7 899 424	EUR	8 984 369	8 946 730	1,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10 % 11 - 15/09/26	4 640 001	EUR	5 469 344	5 473 345	0,62
			55 607 994	55 423 488	6,29
Nouvelle-Zélande					
New Zealand 2,00 % 12 - 20/09/25	1 957 260	NZD	1 283 900	1 340 853	0,15
New Zealand 2,50 % 14 - 20/09/35	1 300 000	NZD	887 262	903 831	0,11
New Zealand 3,00 % 13 - 20/09/30	1 651 700	NZD	1 194 156	1 244 165	0,14
			3 365 318	3 488 849	0,40
Espagne					
Spain 0,65 % 17 - 30/11/27	1 866 018	EUR	1 873 624	1 882 308	0,21
Spain Inflation Linked Bond 0,30 % 16 - 30/11/21	1 424 850	EUR	1 499 710	1 491 063	0,17
Spain Inflation Linked Bond 0,55 % 14 - 30/11/19	3 464 226	EUR	3 622 397	3 588 141	0,41
Spain Inflation Linked Bond 1,00 % 15 - 30/11/30	2 032 180	EUR	2 073 214	2 087 354	0,24
Spain Inflation Linked Bond 1,80 % 14 - 30/11/24	4 839 728	EUR	5 450 592	5 468 069	0,62
			14 519 537	14 516 935	1,65
Pays-Bas					
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 15 - 01/06/19	10 000 000	SEK	1 102 341	1 111 619	0,12
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 16 - 01/06/26	7 290 000	SEK	878 085	873 085	0,10
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 17 - 01/12/27	1 718 052	SEK	204 339	199 988	0,02
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 15 - 01/06/32	3 500 000	SEK	413 480	410 489	0,05
Sweden Inflation Linked Bond 0,25 % 11 - 01/06/22	10 200 000	SEK	1 205 473	1 202 144	0,14
Sweden Inflation Linked Bond 1,00 % 14 - 01/06/25	7 400 000	SEK	944 122	939 105	0,11
Sweden Inflation Linked Bond 3,50 % 99 - 01/12/28	9 900 000	SEK	1 991 236	1 982 557	0,22

** Inclut des ETF synthétiques

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Sweden Inflation Linked Bond 4,00 % 95 - 01/12/20	10 700 000	SEK	1 771 790 8 510 866	1 763 949 8 482 936	0,20 0,96
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 13 - 22/11/19	2 923 098	GBP	3 743 850	3 578 570	0,41
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 12 - 22/03/24	5 524 547	GBP	7 669 001	7 286 590	0,83
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 15 - 22/03/26	5 688 957	GBP	8 024 010	7 668 719	0,87
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 11 - 22/03/29	4 558 280	GBP	6 835 814	6 425 157	0,73
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 16 - 22/11/36	2 694 994	GBP	4 506 751	4 273 289	0,48
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 12 - 22/03/44	5 636 053	GBP	10 840 158	9 954 831	1,13
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 15 - 22/03/46	6 328 628	GBP	12 349 238	11 486 523	1,30
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 16 - 22/11/56	2 001 983	GBP	4 666 735	4 305 837	0,49
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 14 - 22/03/58	3 943 841	GBP	9 798 805	8 729 662	0,99
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 16 - 22/11/65	2 659 507	GBP	7 649 914	6 723 279	0,76
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 13 - 22/03/68	4 865 050	GBP	14 804 317	12 950 183	1,47
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,25 % 12 - 22/03/52	4 504 613	GBP	10 341 655	9 332 421	1,06
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,375 % 11 - 22/03/62	5 288 897	GBP	15 078 321	13 528 959	1,54
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,50 % 09 - 22/03/50	4 691 008	GBP	10 979 106	9 977 001	1,13
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625 % 10 - 22/03/40	6 097 804	GBP	12 043 980	11 202 787	1,27
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625 % 09 - 22/11/42	5 704 922	GBP	11 849 403	11 008 174	1,25
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75 % 11 - 22/03/34	5 662 094	GBP	10 001 834	9 385 453	1,07
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75 % 07 - 22/11/47	5 872 967	GBP	13 698 409	12 598 988	1,43
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,125 % 07 - 22/11/37	5 939 743	GBP	12 048 047	11 238 592	1,28
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22/11/27	7 082 290	GBP	11 472 582	10 859 251	1,23
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 08 - 22/11/32	6 305 013	GBP	11 515 737	10 857 720	1,23
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 05 - 22/11/55	4 314 539	GBP	13 426 546	12 034 735	1,37

** Inclut des ETF synthétiques

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 1,875 % 07 - 22/11/22	7 558 005	GBP	11 236 758	10 688 044	1,21
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,00 % 02 - 26/01/35	3 580 000	GBP	11 403 839	10 828 485	1,23
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 16/04/20	2 318 300	GBP	10 131 358	9 754 829	1,11
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17/07/24	2 200 000	GBP	9 581 580	9 175 797	1,04
United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,125 % 92 - 22/07/30	1 730 000	GBP	7 575 859	7 213 149	0,82
			273 273 607	253 067 025	28,73
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 14 - 15/04/19	17 258 663	USD	15 948 015	15 142 924	1,72
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 15 - 15/04/20	18 480 039	USD	17 170 497	16 233 691	1,84
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 16 - 15/04/21	14 029 896	USD	13 037 701	12 289 429	1,40
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15/01/22	15 663 770	USD	14 500 257	13 718 691	1,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 17 - 15/04/22	5 529 480	USD	5 113 493	4 826 993	0,55
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 14 - 15/07/24	16 063 476	USD	14 575 412	13 845 532	1,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 16 - 15/07/26	13 770 270	USD	12 378 212	11 654 414	1,32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,25 % 15 - 15/01/25	14 968 060	USD	13 622 637	12 900 183	1,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 13 - 15/07/23	23 323 986	USD	21 546 896	20 595 578	2,34
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 17 - 15/01/27	12 955 776	USD	11 754 837	11 166 356	1,27
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 11 - 15/07/21	6 671 643	USD	6 352 404	5 996 611	0,68
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 13 - 15/02/43	8 624 580	USD	7 345 535	6 968 249	0,79
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 15 - 15/02/45	7 268 100	USD	6 368 820	5 989 659	0,68
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,00 % 16 - 15/02/46	6 965 258	USD	6 483 735	6 108 333	0,69
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125 % 11 - 15/01/21	13 524 170	USD	13 049 237	12 316 001	1,40
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 10 - 15/07/20	18 162 144	USD	17 361 247	16 602 546	1,89
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 - 15/07/18	5 555 767	USD	5 240 202	4 951 796	0,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 - 15/01/20	13 194 887	USD	12 566 447	11 995 889	1,36

** Inclut des ETF synthétiques

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 1,375 % 14 - 15/02/44	9 095 610	USD	9 159 354	8 688 898	0,99
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75 % 08 - 15/01/28	7 994 498	USD	8 230 901	7 820 106	0,89
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 - 15/07/19	5 267 460	USD	5 121 334	4 816 571	0,55
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15/01/26	7 945 626	USD	8 226 347	7 812 775	0,89
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 09 - 15/01/19	5 124 600	USD	4 933 759	4 641 682	0,53
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 10 - 15/02/40	6 617 579	USD	7 619 347	7 229 526	0,82
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 11 - 15/02/41	8 462 918	USD	9 854 812	9 287 730	1,05
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15/01/25	11 933 320	USD	12 673 245	11 925 996	1,35
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15/01/27	6 668 255	USD	7 228 208	6 819 388	0,77
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 09 - 15/01/29	5 352 360	USD	6 007 978	5 648 897	0,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375 % 01 - 15/04/32	2 314 133	USD	2 981 695	2 792 339	0,32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 98 - 15/04/28	12 244 608	USD	14 769 810	14 042 517	1,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 99 - 15/04/29	9 369 927	USD	11 907 871	11 168 989	1,27
			323 130 245	305 998 289	34,74
Total – Obligations			795 580 326	756 512 284	85,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			795 580 326	756 512 284	85,89

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Obligations

Canada

Canadian Government Real Return Bond 0,50 % 17 - 01/12/50	300 963	CAD	200 606	197 308	0,02
Canadian Government Real Return Bond 1,25 % 13 - 01/12/47	2 802 455	CAD	2 287 235	2 245 983	0,25
Canadian Government Real Return Bond 1,50 % 10 - 01/12/44	3 270 852	CAD	2 742 549	2 712 527	0,31
Canadian Government Real Return Bond 2,00 % 07 - 01/12/41	2 520 488	CAD	2 275 885	2 247 477	0,26
Canadian Government Real Return Bond 3,00 % 03 - 01/12/36	2 797 772	CAD	2 785 933	2 746 618	0,31

** Inclut des ETF synthétiques

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canadian Government Real Return Bond 4,00 % 99 - 01/12/31	2 710 901	CAD	2 809 394	2 737 892	0,31
Canadian Government Real Return Bond 4,25 % 91 - 01/12/21	2 981 917	CAD	2 444 356	2 376 563	0,27
Canadian Government Real Return Bond 4,25 % 95 - 01/12/26	3 043 369	CAD	2 877 422	2 795 700	0,32
			18 423 380	18 060 068	2,05
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0,10 % 13 - 10/09/23	261 302 400	JPY	2 265 014	2 115 422	0,24
Japanese Government CPI Linked Bond 0,10 % 14 - 10/03/24	293 641 200	JPY	2 543 731	2 379 450	0,27
Japanese Government CPI Linked Bond 0,10 % 14 - 10/09/24	323 451 800	JPY	2 838 445	2 630 907	0,30
Japanese Government CPI Linked Bond 0,10 % 15 - 10/03/25	833 100 000	JPY	7 261 128	6 789 307	0,77
Japanese Government CPI Linked Bond 0,10 % 16 - 10/03/26	509 435 991	JPY	4 480 974	4 154 963	0,47
Japanese Government CPI Linked Bond 0,10 % 17 - 10/03/27	195 390 000	JPY	1 681 914	1 603 466	0,18
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 - 10/06/18	134 626 800	JPY	1 183 094	1 108 827	0,13
			22 254 300	20 782 342	2,36
Nouvelle-Zélande					
New Zealand 2,50 % 17 - 20/09/40	710 220	NZD	469 877	466 455	0,05
			469 877	466 455	0,05
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15/07/22	14 991 261	USD	13 847 833	13 140 208	1,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 13 - 15/01/23	16 524 456	USD	15 129 357	14 367 316	1,63
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 15 - 15/07/25	12 939 301	USD	11 955 649	11 267 646	1,28
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 14 - 15/01/24	15 194 195	USD	14 236 772	13 521 109	1,54
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 16 - 15/01/26	13 171 072	USD	12 362 247	11 630 454	1,32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 12 - 15/02/42	10 128 004	USD	8 904 292	8 467 457	0,96
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875 % 17 - 15/02/47	3 929 952	USD	3 515 366	3 349 357	0,38
			79 951 516	75 743 547	8,60
Total – Obligations			121 099 073	115 052 412	13,06
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			121 099 073	115 052 412	13,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			916 679 399	871 564 696	98,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				874 784 105	99,32

** Inclut des ETF synthétiques

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)***

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 0,10 % 16 - 01/03/21	2 624 017	EUR	2 760 904	2 743 331	0,76
France OAT 0,10 % 12 - 25/07/21	4 878 320	EUR	5 203 369	5 122 822	1,41
France OAT 0,10 % 15 - 01/03/25	4 690 709	EUR	4 983 887	4 962 583	1,37
France OAT 0,10 % 17 - 01/03/28	2 584 316	EUR	2 716 429	2 694 434	0,74
France OAT 0,10 % 16 - 25/07/47	4 279 443	EUR	4 052 385	4 204 724	1,16
France OAT 0,25 % 12 - 25/07/18	7 314 140	EUR	7 520 859	7 434 165	2,05
France OAT 0,25 % 13 - 25/07/24	10 485 143	EUR	11 241 474	11 283 272	3,11
France OAT 0,70 % 14 - 25/07/30	18 366	EUR	20 801	20 634	0,01
France OAT 0,70 % 14 - 25/07/30	6 622 072	EUR	7 372 073	7 439 897	2,05
France OAT 1,10 % 10 - 25/07/22	14 479 124	EUR	16 196 400	16 098 324	4,44
France OAT 1,30 % 10 - 25/07/19	9 648 124	EUR	10 354 510	10 162 466	2,80
France OAT 1,80 % 07 - 25/07/40	9 964 651	EUR	13 697 337	14 082 643	3,88
France OAT 1,85 % 11 - 25/07/27	12 034 534	EUR	14 747 956	14 866 862	4,10
France OAT 2,10 % 08 - 25/07/23	14 722 483	EUR	17 716 628	17 508 713	4,83
France OAT 2,25 % 04 - 25/07/20	20 044 713	EUR	22 555 972	22 248 229	6,14
France OAT 3,15 % 02 - 25/07/32	9 709 398	EUR	14 529 213	14 681 387	4,05
France OAT 3,40 % 99 - 25/07/29	8 270 149	EUR	12 202 914	12 155 630	3,35
			167 873 111	167 710 116	46,25
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 12 - 15/04/23	12 461 626	EUR	13 572 143	13 245 462	3,65
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 15 - 15/04/26	8 143 965	EUR	9 072 698	8 771 458	2,42
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,10 % 15 - 15/04/46	4 648 097	EUR	5 511 432	5 091 804	1,41
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,50 % 14 - 15/04/30	6 450 676	EUR	7 597 154	7 244 625	2,00
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1,75 % 09 - 15/04/20	13 287 343	EUR	14 692 225	14 330 798	3,95
			50 445 652	48 684 147	13,43
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15/05/22	4 750 156	EUR	4 706 431	4 727 022	1,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 15 - 15/09/32	6 226 528	EUR	6 176 614	6 055 547	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,30 % 17 - 15/05/28	2 765 988	EUR	2 766 063	2 767 509	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70 % 13 - 15/09/18	8 323 917	EUR	8 642 511	8 556 987	2,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 - 15/09/21	14 489 814	EUR	15 706 509	15 826 934	4,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15/09/19	14 507 646	EUR	15 542 056	15 422 353	4,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 14 - 15/09/24	9 951 554	EUR	11 004 622	11 057 570	3,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15/09/35	11 937 553	EUR	13 789 329	13 699 178	3,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 - 15/09/41	7 125 012	EUR	8 217 262	8 144 031	2,25

** Inclut des ETF synthétiques

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 2,60 % 07 - 15/09/23	15 222 655	EUR	17 234 687	17 240 874	4,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10 % 11 - 15/09/26	10 051 537	EUR	11 771 024	11 856 793	3,27
			115 557 108	115 354 798	31,81
Espagne					
Spain 0,65 % 17 - 30/11/27	3 726 965	EUR	3 737 152	3 759 501	1,04
Spain Inflation Linked Bond 0,30 % 16 - 30/11/21	3 142 812	EUR	3 287 747	3 288 858	0,91
Spain Inflation Linked Bond 0,55 % 14 - 30/11/19	6 822 487	EUR	7 116 594	7 066 528	1,95
Spain Inflation Linked Bond 1,00 % 15 - 30/11/30	4 278 755	EUR	4 318 063	4 394 923	1,21
Spain Inflation Linked Bond 1,80 % 14 - 30/11/24	9 744 664	EUR	10 890 492	11 009 814	3,03
			29 350 048	29 519 624	8,14
Total – Obligations			363 225 919	361 268 685	99,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			363 225 919	361 268 685	99,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			363 225 919	361 268 685	99,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				364 152 830	100,43

** Inclut des ETF synthétiques

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EONIA UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 0,50 % 17 - 20/04/27	31 200 000	EUR	30 999 744	30 543 864	5,97
Austria 0,75 % 16 - 20/10/26	1 700 000	EUR	1 745 921	1 716 609	0,34
Austria 2,40 % 13 - 23/05/34	10 000 000	EUR	11 942 500	11 920 069	2,33
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	1 400 000	EUR	1 663 173	1 651 442	0,32
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	1 500 000	EUR	1 731 525	1 694 010	0,33
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	3 700 000	EUR	5 116 780	5 079 027	0,99
			53 199 643	52 605 021	10,28
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 10 - 28/09/19	800 000	EUR	807 192	808 304	0,16
Belgium 2,15 % 16 - 22/06/66	600 000	EUR	596 101	607 669	0,12
Belgium 2,25 % 17 - 22/06/57	7 100 000	EUR	7 366 399	7 556 104	1,48
Belgium 3,75 % 13 - 22/06/45	2 100 000	EUR	3 121 083	3 052 852	0,59
Belgium 4,00 % 12 - 28/03/32	800 000	EUR	1 111 128	1 111 122	0,22
Belgium 5,00 % 04 - 28/03/35	1 800 000	EUR	2 908 417	2 872 781	0,56
			15 910 320	16 008 832	3,13
France					
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 4,00 % 12 - 17/06/22	4 400 000	EUR	5 344 900	5 242 206	1,02
Cie de Financement Foncier SA 0,375 % 14 - 17/09/19	2 000 000	EUR	2 016 700	2 027 026	0,40
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 10 - 20/12/17	20 000 000	CHF	19 021 093	18 536 089	3,62
Cie de Financement Foncier SA 2,375 % 05 - 24/08/18	10 635 000	CHF	10 329 856	10 061 038	1,97
			36 712 549	35 866 359	7,01
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 05 - 04/01/37	14 000 000	EUR	11 298 280	11 251 240	2,20
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon 97 - 04/07/18	15 000 000	EUR	15 091 954	15 075 900	2,95
State of North Rhine-Westphalia 1,491 % 16 - 23/08/66	75 000 000	EUR	75 000 000	68 579 250	13,40
State of North Rhine-Westphalia 1,641 % 16 - 11/08/66	22 000 000	EUR	22 000 000	21 056 640	4,12
			123 390 234	115 963 030	22,67
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC 4,375 % 06 - 18/01/22	15 600 000	EUR	19 796 556	18 510 008	3,62
Ireland 1,70 % 17 - 15/05/37	5 000 000	EUR	4 924 174	5 002 950	0,98
Ireland 2,00 % 15 - 18/02/45	6 100 000	EUR	6 069 930	6 178 660	1,20
Ireland 4,50 % 04 - 18/04/20	2 400 000	EUR	2 733 418	2 721 696	0,53
Ireland 5,40 % 09 - 13/03/25	4 600 000	EUR	6 142 795	6 238 819	1,22
			39 666 873	38 652 133	7,55
Île de Man					
Isle of Man 5,625 % 00 - 29/03/30	2 000 000	GBP	3 515 611	3 072 971	0,60
			3 515 611	3 072 971	0,60
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 5,00 % 12 - 27/01/21	2 450 000	EUR	3 045 644	2 873 139	0,56
Italy 2,50 % 06 - 30/01/18	2 500 000	CHF	2 363 618	2 326 189	0,45

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques

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 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 4,50 % 08 - 01/08/18	700 000	EUR	735 139	736 670	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	17 200 000	EUR	21 408 824	21 728 801	4,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	4 267 000	EUR	5 439 213	5 549 971	1,09
Italy Government International Bond 5,125 % 04 - 31/07/24	2 147 000	EUR	2 677 244	2 621 916	0,51
			35 669 682	35 836 686	7,00
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 13 - 20/03/18	550 000 000	JPY	4 551 588	4 299 197	0,84
Japan Government Ten Year Bond 0,30 % 15 - 20/12/24	1 900 000 000	JPY	16 129 393	15 161 488	2,96
Japan Government Thirty Year Bond 2,00 % 12 - 20/03/42	62 050 000	JPY	644 629	622 678	0,12
			21 325 610	20 083 363	3,92
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 1,125 % 12 - 30/11/17	900 000	EUR	923 904	905 859	0,18
			923 904	905 859	0,18
Pays-Bas					
Netherlands 0,75 % 17 - 15/07/27	36 600 000	EUR	37 501 404	36 909 819	7,22
Netherlands 2,50 % 12 - 15/01/33	3 800 000	EUR	4 649 330	4 660 575	0,91
Netherlands 2,75 % 14 - 15/01/47	3 000 000	EUR	4 039 506	4 057 812	0,79
			46 190 240	45 628 206	8,92
Slovaquie					
Slovakia 4,00 % 10 - 27/04/20	800 000	EUR	914 472	899 206	0,18
			914 472	899 206	0,18
Slovénie					
Slovenia 5,85 % 13 - 10/05/23	5 200 000	USD	5 504 933	5 315 029	1,04
			5 504 933	5 315 029	1,04
Espagne					
Kutxabank SA 1,75 % 14 - 27/05/21	600 000	EUR	623 112	636 608	0,12
Spain Zero Coupon – 14 - 31/01/19	700 000	EUR	701 921	701 883	0,14
Spain Zero Coupon – 13 - 31/10/20	1 100 000	EUR	1 089 454	1 095 974	0,21
Spain Zero Coupon – 12 - 31/01/22	13 200 000	EUR	12 975 957	13 048 596	2,55
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/24	3 700 000	EUR	3 384 720	3 411 067	0,67
Spain Zero Coupon – 98 - 31/01/26	2 800 000	EUR	2 423 398	2 457 728	0,48
Spain Zero Coupon – 05 - 31/01/31	1 300 000	EUR	941 398	944 892	0,18
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/32	4 500 000	EUR	3 120 040	3 097 980	0,61
Spain Zero Coupon – 05 - 31/01/35	1 400 000	EUR	871 308	874 902	0,17
Spain Zero Coupon – 05 - 31/01/36	1 400 000	EUR	839 276	833 322	0,16
Spain Zero Coupon – 10 - 30/07/41	900 000	EUR	441 851	443 376	0,09
Spain 1,95 % 15 - 30/07/30	15 500 000	EUR	15 011 689	15 537 200	3,04
Spain 2,35 % 17 - 30/07/33	1 855 000	EUR	1 816 339	1 881 397	0,37
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	19 204 000	EUR	21 432 661	21 554 979	4,21
Spain 4,30 % 09 - 31/10/19	3 500 000	EUR	3 856 954	3 865 741	0,76
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	1 000 000	EUR	1 210 215	1 227 579	0,24

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques

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 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 4,90 % 07 - 30/07/40	3 915 000	EUR	5 253 050	5 478 969	1,07
Spain 5,15 % 13 - 31/10/44	2 500 000	EUR	3 640 726	3 633 050	0,71
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2 399 000	EUR	3 537 468	3 534 893	0,69
Spain 5,90 % 11 - 30/07/26	957 000	EUR	1 290 389	1 326 337	0,26
			84 461 926	85 586 473	16,73
Supranationales					
European Investment Bank 3,50 % 12 - 15/04/27	4 500 000	EUR	5 811 939	5 753 751	1,12
European Stability Mechanism 1,80 % 17 - 02/11/46	2 700 000	EUR	2 955 352	2 836 914	0,55
European Union 2,875 % 12 - 04/04/28	5 116 000	EUR	6 237 222	6 269 304	1,23
			15 004 513	14 859 969	2,90
États-Unis					
Tennessee Valley Authority 5,35 % 98 - 07/06/21	5 350 000	GBP	8 931 247	7 041 926	1,38
			8 931 247	7 041 926	1,38
Total – Obligations			491 321 757	478 325 063	93,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			491 321 757	478 325 063	93,49

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Obligations

Italie

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/24	5 600 000	EUR	4 982 131	4 901 904	0,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/11/25	5 000 000	EUR	4 438 354	4 193 400	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/27	1 700 000	EUR	1 422 821	1 348 593	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/28	1 300 000	EUR	1 053 208	990 210	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/29	1 600 000	EUR	1 245 676	1 146 304	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/30	2 000 000	EUR	1 533 848	1 406 440	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % – 98 - 01/11/24	5 200 000	EUR	4 724 326	4 520 204	0,88

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % – 98 - 01/05/25	3 100 000	EUR	2 768 389 22 168 753	2 642 254 21 149 309	0,52 4,14
Total – Obligations			22 168 753	21 149 309	4,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			22 168 753	21 149 309	4,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			513 490 510	499 474 372	97,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				503 994 393	98,51

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria Zero Coupon 97 - 15/07/22	1 600 000	EUR	1 584 824	1 574 320	4,98
			1 584 824	1 574 320	4,98
Belgique					
Belgium 1,60 % 16 - 22/06/47	3 000 000	EUR	2 760 589	2 862 030	9,05
			2 760 589	2 862 030	9,05
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Principal Strips Zero Coupon – 08 - 04/07/40	7 900 000	EUR	6 117 818	5 942 222	18,79
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01/06/31	2 200 000	EUR	3 403 312	3 122 643	9,88
			9 521 130	9 064 865	28,67
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01/06/18	600 000	EUR	626 088	621 052	1,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	700 000	EUR	719 847	719 733	2,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	3 100 000	EUR	4 073 610	4 032 085	12,75
			5 419 545	5 372 870	16,99
Espagne					
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	2 000 000	EUR	2 205 631	2 244 843	7,10
Spain 4,30 % 09 - 31/10/19	2 100 000	EUR	2 300 901	2 319 444	7,33
Spain 5,90 % 11 - 30/07/26	3 500 000	EUR	4 821 882	4 850 762	15,34
Spain 6,00 % 98 - 31/01/29	650 000	EUR	933 999	938 975	2,97
			10 262 413	10 354 024	32,74
Total – Obligations			29 548 501	29 228 109	92,43
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			29 548 501	29 228 109	92,43
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % – 98 - 01/05/25	3 000 000	EUR	2 578 657	2 557 020	8,09
			2 578 657	2 557 020	8,09
Total – Obligations			2 578 657	2 557 020	8,09
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			2 578 657	2 557 020	8,09
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			32 127 158	31 785 129	100,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				32 179 576	101,77

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques

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

db x-trackers II**

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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	5 800 000	EUR	8 085 005	7 961 718	4,62
			8 085 005	7 961 718	4,62
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 10 - 28/03/37	1 000 000	EUR	683 544	734 270	0,43
			683 544	734 270	0,43
Finlande					
Finland 0,875 % 15 - 15/09/25	1 000 000	EUR	1 064 567	1 035 640	0,60
			1 064 567	1 035 640	0,60
France					
Caisse Francaise de Financement Local 5,50 % 01 - 16/07/26	6 200 000	GBP	9 759 482	9 057 308	5,26
			9 759 482	9 057 308	5,26
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	1 900 000	EUR	3 054 714	3 020 072	1,75
Deutsche Bundespost Zero Coupon – 90 - 31/12/19	41 805 000	DEM	21 155 124	21 449 796	12,46
Deutsche Bundesrepublik Principal Strips Zero Coupon – 08 - 04/07/40	12 500 000	EUR	9 680 093	9 402 250	5,46
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,875 % 12 - 20/12/19	10 000 000	GBP	12 275 702	11 592 353	6,73
			46 165 633	45 464 471	26,40
Irlande					
Ireland 1,70 % 17 - 15/05/37	10 600 000	EUR	10 476 867	10 606 254	6,16
			10 476 867	10 606 254	6,16
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01/03/20	10 700 000	EUR	11 877 211	11 852 597	6,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01/02/20	3 700 000	EUR	4 122 469	4 113 308	2,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01/09/21	9 300 000	EUR	10 961 478	10 879 379	6,32
			26 961 158	26 845 284	15,59
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 13 - 20/03/18	350 000 000	JPY	2 824 963	2 735 853	1,59
Japan Government Thirty Year Bond 1,80 % 13 - 20/09/43	130 000 000	JPY	1 670 020	1 262 951	0,74
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15/09/17	122 000 000	JPY	999 970	952 412	0,55
			5 494 953	4 951 216	2,88
Pays-Bas					
ING Bank NV 3,625 % 11 - 31/08/21	1 000 000	EUR	1 191 030	1 149 792	0,67
Netherlands 0,75 % 17 - 15/07/27	21 000 000	EUR	21 623 387	21 177 765	12,29
			22 814 417	22 327 557	12,96
Norvège					
DNB Boligkreditt AS 1,875 % 12 - 18/06/19	1 000 000	EUR	1 061 160	1 040 609	0,60
			1 061 160	1 040 609	0,60

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques

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 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne					
Bankia SA 4,25 % 06 - 25/05/18	950 000	EUR	1 053 550	987 420	0,57
Spain Zero Coupon – 13 - 31/10/21	1 600 000	EUR	1 540 074	1 577 936	0,92
Spain Zero Coupon – 14 - 30/04/22	5 222 000	EUR	5 059 230	5 116 359	2,97
Spain Zero Coupon – 98 - 31/01/23	4 747 000	EUR	4 505 121	4 571 076	2,65
Spain Zero Coupon – 14 - 30/04/23	5 222 000	EUR	4 953 923	5 008 681	2,91
Spain Zero Coupon – 14 - 30/04/24	3 522 000	EUR	3 242 981	3 272 607	1,90
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/24	1 470 000	EUR	1 342 731	1 355 208	0,79
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/29	2 465 000	EUR	1 917 808	1 916 809	1,11
Spain Zero Coupon – 05 - 31/01/31	2 051 000	EUR	1 513 703	1 490 749	0,87
			25 129 121	25 296 845	14,69
Pays-Bas					
Stadshypotek AB 1,00 % 14 - 01/04/19	1 400 000	EUR	1 441 846	1 430 905	0,83
			1 441 846	1 430 905	0,83
Total – Obligations			159 137 753	156 752 077	91,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			159 137 753	156 752 077	91,02
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/22	4 200 000	EUR	3 989 936	3 952 032	2,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/23	3 100 000	EUR	2 894 585	2 872 150	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % 98 - 01/11/28	4 000 000	EUR	3 003 358	2 957 400	1,72
Italy Government International Bond FRN 08 - 24/04/18	400 000 000	JPY	3 370 054	3 097 973	1,80
			13 257 933	12 879 555	7,48
Total – Obligations			13 257 933	12 879 555	7,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			13 257 933	12 879 555	7,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			172 395 686	169 631 632	98,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				170 825 656	99,19

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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	900 000	EUR	1 241 758	1 235 439	2,12
			1 241 758	1 235 439	2,12
Finlande					
Finland 0,875 % 15 - 15/09/25	600 000	EUR	638 740	621 384	1,06
			638 740	621 384	1,06
France					
CIF Euromortgage SA 2,00 % 10 - 30/01/19	1 000 000	CHF	990 039	951 515	1,63
France OAT 1,50 % 15 - 25/05/31	13 900 000	EUR	14 149 650	14 457 380	24,74
			15 139 689	15 408 895	26,37
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/22	1 500 000	EUR	1 521 021	1 503 750	2,57
			1 521 021	1 503 750	2,57
Irlande					
Ireland 2,40 % 14 - 15/05/30	600 000	EUR	665 880	680 034	1,17
Ireland 5,40 % 09 - 13/03/25	600 000	EUR	816 072	813 759	1,39
			1 481 952	1 493 793	2,56
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	8 000 000	EUR	8 399 001	8 419 080	14,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/05/23	900 000	EUR	1 052 133	1 066 376	1,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	2 600 000	EUR	3 252 696	3 284 586	5,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	1 300 000	EUR	1 698 839	1 690 875	2,89
			14 402 669	14 460 917	24,75
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 12 - 20/09/17	1 400 000 000	JPY	12 024 990	10 931 830	18,71
			12 024 990	10 931 830	18,71
Espagne					
Instituto de Credito Oficial 5,00 % 05 - 31/03/20	4 000 000	CAD	2 966 592	2 879 954	4,93
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	6 300 000	EUR	7 647 867	7 733 751	13,23
			10 614 459	10 613 705	18,16
Total – Obligations			57 065 278	56 269 713	96,30
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			57 065 278	56 269 713	96,30

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/22	700 000	EUR	664 824	663 509	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % 13 - 01/03/22	500 000	EUR	478 449	477 190	0,82
			1 143 273	1 140 699	1,95
Total – Obligations			1 143 273	1 140 699	1,95
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 143 273	1 140 699	1,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			58 208 551	57 410 412	98,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				57 925 790	99,13

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Bahreïn					
Bahrain 6,00 % 14 - 19/09/44	800 000	USD	659 372	583 487	0,12
Bahrain 6,125 % 12 - 05/07/22	2 000 000	USD	1 832 053	1 841 462	0,37
Bahrain 6,125 % 13 - 01/08/23	10 814 000	USD	10 247 064	9 933 084	2,03
Bahrain 7,00 % 15 - 26/01/26	7 223 000	USD	6 987 393	6 654 812	1,36
			19 725 882	19 012 845	3,88
Belgique					
Belgium 2,25 % 17 - 22/06/57	6 502 000	EUR	6 602 282	6 919 689	1,41
			6 602 282	6 919 689	1,41
Brésil					
Brazil 2,625 % 12 - 05/01/23	1 712 000	USD	1 410 159	1 390 329	0,28
Brazil 4,25 % 13 - 07/01/25	17 141 000	USD	14 967 505	14 765 712	3,01
Brazil 5,00 % 14 - 27/01/45	1 000 000	USD	846 065	767 174	0,16
Brazil 6,00 % 16 - 07/04/26	3 954 000	USD	4 020 707	3 740 621	0,76
Brazil 7,125 % 06 - 20/01/37	500 000	USD	420 198	500 855	0,10
Brazil 10,125 % 97 - 15/05/27	410 000	USD	548 575	509 557	0,11
			22 213 209	21 674 248	4,42
Colombie					
Colombia 4,00 % 13 - 26/02/24	1 754 000	USD	1 634 979	1 596 293	0,32
Colombia 4,375 % 11 - 12/07/21	850 000	USD	841 282	792 951	0,16
Colombia 7,375 % 09 - 18/03/19	2 550 000	USD	2 624 023	2 434 746	0,50
			5 100 284	4 823 990	0,98
Croatie					
Croatia 3,00 % 15 - 11/03/25	857 000	EUR	873 100	888 495	0,18
Croatia 6,00 % 13 - 26/01/24	4 971 000	USD	5 036 599	4 884 267	1,00
Croatia 6,375 % 11 - 24/03/21	3 000 000	USD	2 966 448	2 921 091	0,59
			8 876 147	8 693 853	1,77
République Dominicaine					
Dominican Republic 6,875 % 16 - 29/01/26	500 000	USD	511 105	489 347	0,10
			511 105	489 347	0,10
Hongrie					
Hungary 5,375 % 14 - 25/03/24	1 840 000	USD	1 893 497	1 816 069	0,37
Hungary 5,75 % 13 - 22/11/23	6 932 000	USD	7 365 089	6 949 589	1,42
			9 258 586	8 765 658	1,79
Indonésie					
Indonesia 4,125 % 15 - 15/01/25	15 589 000	USD	14 647 338	14 092 782	2,87
Indonesia 4,35 % 16 - 08/01/27	800 000	USD	778 167	731 451	0,15
Indonesia 4,75 % 15 - 08/01/26	11 552 000	USD	11 203 071	10 871 409	2,22
Indonesia 4,875 % 11 - 05/05/21	500 000	USD	500 061	470 829	0,10
Indonesia 5,875 % 10 - 13/03/20	4 900 000	USD	4 998 106	4 696 082	0,96
Indonesia 5,875 % 14 - 15/01/24	10 650 000	USD	10 838 496	10 643 296	2,17
Indonesia 6,75 % 14 - 15/01/44	700 000	USD	822 180	789 753	0,16
			43 787 419	42 295 602	8,63
Irlande					
Ireland 5,40 % 09 - 13/03/25	1 004 000	EUR	1 339 543	1 361 690	0,28
			1 339 543	1 361 690	0,28
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	10 600 000	EUR	10 901 391	10 898 814	2,22

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 4,50 % 08 - 01/08/18	1 600 000	EUR	1 681 562	1 683 816	0,35
			12 582 953	12 582 630	2,57
Lettonie					
Latvia 2,75 % 12 - 12/01/20	34 000 000	USD	31 690 572	30 174 162	6,15
			31 690 572	30 174 162	6,15
Liban					
Lebanon 5,45 % 11 - 28/11/19	3 500 000	USD	3 257 519	3 076 275	0,63
Lebanon 6,00 % 12 - 27/01/23	1 101 000	USD	1 024 300	956 597	0,19
Lebanon 6,10 % 10 - 04/10/22	1 059 000	USD	971 649	928 091	0,19
Lebanon 6,20 % 15 - 26/02/25	7 338 000	USD	6 521 602	6 334 465	1,29
Lebanon 6,25 % 15 - 04/11/24	10 143 000	USD	9 337 160	8 804 503	1,80
Lebanon 6,375 % 10 - 09/03/20	700 000	USD	647 776	626 014	0,13
			21 760 006	20 725 945	4,23
Mexique					
Mexico 1,625 % 15 - 06/03/24	13 202 000	EUR	12 777 452	13 288 529	2,71
Mexico 3,60 % 14 - 30/01/25	15 483 000	USD	14 151 687	13 742 682	2,80
Mexico 4,00 % 13 - 02/10/23	3 504 000	USD	3 322 137	3 213 216	0,66
Mexico 4,125 % 16 - 21/01/26	4 931 000	USD	4 748 466	4 494 125	0,92
Mexico 4,60 % 15 - 23/01/46	1 000 000	USD	909 367	855 815	0,17
			35 909 109	35 594 367	7,26
Pérou					
Peru 7,125 % 09 - 30/03/19	2 000 000	USD	2 101 623	1 920 126	0,39
Peru 7,35 % 05 - 21/07/25	600 000	USD	724 433	687 037	0,14
			2 826 056	2 607 163	0,53
Philippines					
Philippine 3,70 % 16 - 01/03/41	700 000	USD	695 695	620 216	0,13
Philippine 3,95 % 15 - 20/01/40	2 200 000	USD	2 068 064	2 012 783	0,41
Philippine 4,00 % 10 - 15/01/21	1 287 000	USD	1 277 270	1 202 712	0,25
Philippine 4,20 % 14 - 21/01/24	3 687 000	USD	3 753 643	3 541 431	0,72
Philippine 5,50 % 11 - 30/03/26	1 073 000	USD	1 201 627	1 130 133	0,23
			8 996 299	8 507 275	1,74
Pologne					
Poland 1,375 % 17 - 22/10/27	3 000 000	EUR	2 997 386	3 016 362	0,62
Poland 1,50 % 15 - 09/09/25	12 200 000	EUR	12 608 009	12 779 500	2,61
Poland 1,50 % 16 - 19/01/26	1 900 000	EUR	1 964 229	1 993 337	0,41
Poland 3,00 % 12 - 17/03/23	500 000	USD	466 807	446 057	0,09
Poland 3,25 % 16 - 06/04/26	1 600 000	USD	1 495 185	1 427 382	0,29
Poland 3,75 % 12 - 19/01/23	300 000	EUR	372 750	354 295	0,07
Poland 4,00 % 14 - 22/01/24	1 000 000	USD	987 353	937 709	0,19
Poland 5,00 % 11 - 23/03/22	1 950 000	USD	1 974 308	1 897 769	0,39
Poland 5,25 % 10 - 20/01/25	12 716 000	EUR	16 811 492	16 670 216	3,40
Poland 6,375 % 09 - 15/07/19	1 200 000	USD	1 234 879	1 143 453	0,23
			40 912 398	40 666 080	8,30
Roumanie					
Romania 2,375 % 17 - 19/04/27	1 000 000	EUR	996 130	995 944	0,20
Romania 2,75 % 15 - 29/10/25	4 176 000	EUR	4 351 067	4 437 375	0,91
Romania 2,875 % 14 - 28/10/24	5 450 000	EUR	5 735 343	5 910 036	1,21
Romania 3,875 % 15 - 29/10/35	1 000 000	EUR	1 028 814	1 047 500	0,21

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Roumanie (suite)					
Romania 4,375 % 13 - 22/08/23	1 080 000	USD	1 058 893	1 004 436	0,20
Romania 4,875 % 14 - 22/01/24	1 028 000	USD	1 013 272	982 438	0,20
			14 183 519	14 377 729	2,93
Russie					
Russia 4,50 % 12 - 04/04/22	600 000	USD	544 621	555 079	0,11
Russia 4,50 % 12 - 04/04/22	1 000 000	USD	983 196	925 133	0,19
Russia 4,875 % 13 - 16/09/23	9 800 000	USD	9 137 318	9 222 165	1,88
Russia 4,875 % 13 - 16/09/23	4 800 000	USD	4 805 761	4 513 545	0,92
Russia 5,00 % 10 - 29/04/20	3 100 000	USD	2 998 402	2 880 142	0,59
Russia 5,875 % 13 - 16/09/43	1 400 000	USD	1 498 833	1 376 923	0,28
			19 968 131	19 472 987	3,97
Slovaquie					
Slovakia 2,125 % 12 - 25/04/18	13 000 000	CHF	12 180 384	12 149 983	2,48
Slovakia 3,375 % 12 - 15/11/24	1 200 000	EUR	1 441 899	1 443 132	0,30
Slovakia 4,35 % 10 - 14/10/25	5 700 000	EUR	7 578 868	7 566 503	1,54
			21 201 151	21 159 618	4,32
Slovénie					
Slovakia 5,125 % 11 - 30/03/26	1 800 000	EUR	2 444 897	2 444 796	0,50
Slovenia 4,375 % 11 - 18/01/21	1 000 000	EUR	1 158 533	1 157 200	0,24
Slovenia 5,25 % 14 - 18/02/24	9 300 000	USD	9 747 821	9 332 616	1,90
Slovenia 5,85 % 13 - 10/05/23	3 700 000	USD	3 972 053	3 781 848	0,77
			17 323 304	16 716 460	3,41
Afrique du Sud					
South Africa 4,30 % 16 - 12/10/28	700 000	USD	599 073	573 316	0,11
South Africa 4,665 % 12 - 17/01/24	1 100 000	USD	1 040 786	976 325	0,20
South Africa 4,875 % 16 - 14/04/26	6 687 000	USD	6 370 300	5 874 687	1,20
South Africa 5,875 % 13 - 16/09/25	4 830 000	USD	4 898 707	4 553 408	0,93
			12 908 866	11 977 736	2,44
Espagne					
Spain Zero Coupon – 14 - 31/01/19	1 000 000	EUR	1 002 714	1 002 690	0,20
Spain Zero Coupon – 10 - 30/04/19	2 300 000	EUR	2 307 819	2 306 601	0,47
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/19	3 100 000	EUR	3 109 405	3 106 882	0,63
Spain Zero Coupon – 13 - 31/01/20	3 000 000	EUR	2 983 553	2 986 320	0,61
Spain Zero Coupon – 10 - 30/04/20	8 500 000	EUR	8 515 715	8 520 145	1,74
Spain Zero Coupon – 12 - 31/01/22	9 800 000	EUR	9 659 998	9 687 594	1,98
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/22	3 100 000	EUR	3 023 327	3 018 997	0,62
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/24	2 900 000	EUR	2 704 698	2 673 539	0,55
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	16 000 000	EUR	17 809 081	17 958 741	3,66
			51 116 310	51 261 509	10,46
Turquie					
Turkey 3,25 % 13 - 23/03/23	4 496 000	USD	3 819 029	3 697 517	0,75
Turkey 4,25 % 15 - 14/04/26	9 886 000	USD	8 536 620	8 226 907	1,68
Turkey 4,875 % 16 - 09/10/26	3 296 000	USD	3 005 178	2 848 405	0,58
Turkey 4,875 % 13 - 16/04/43	1 600 000	USD	1 331 220	1 244 032	0,25
Turkey 5,75 % 14 - 22/03/24	11 422 000	USD	10 887 355	10 590 299	2,16
Turkey 6,00 % 11 - 14/01/41	300 000	USD	282 933	269 199	0,05
Turkey 6,625 % 14 - 17/02/45	1 500 000	USD	1 611 635	1 449 248	0,30
Turkey 6,75 % 07 - 03/04/18	7 900 000	USD	7 558 818	7 141 204	1,46

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Turquie (suite)					
Turkey 7,50 % 09 - 07/11/19	500 000	USD	511 294	480 040	0,10
			37 544 082	35 946 851	7,33
Total – Obligations			446 337 213	435 807 434	88,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			446 337 213	435 807 434	88,90
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/23	5 500 000	EUR	5 134 350	5 065 225	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/24	8 900 000	EUR	8 013 996	7 894 211	1,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % 98 - 01/11/19	6 800 000	EUR	6 741 539	6 745 056	1,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % 98 - 01/11/24	24 400 000	EUR	21 371 001	21 210 188	4,33
			41 260 886	40 914 680	8,35
Total – Obligations			41 260 886	40 914 680	8,35
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			41 260 886	40 914 680	8,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			487 598 099	476 722 114	97,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				482 972 352	98,52

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	2 100 000	EUR	2 899 028	2 882 691	1,39
			2 899 028	2 882 691	1,39
Belgique					
Belgium 0,80 % 15 - 22/06/25	800 000	EUR	809 920	819 728	0,39
Belgium 2,25 % 17 - 22/06/57	23 400 000	EUR	24 277 993	24 903 216	12,00
Belgium 3,75 % 13 - 22/06/45	2 100 000	EUR	2 971 202	3 052 852	1,47
Belgium 4,00 % 12 - 28/03/32	5 200 000	EUR	7 261 153	7 222 291	3,48
			35 320 268	35 998 087	17,34
France					
BPCE SFH SA 1,50 % 14 - 30/01/20	1 600 000	EUR	1 693 264	1 668 742	0,80
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 1,625 % 12 - 05/03/19	2 900 000	CHF	2 808 207	2 746 171	1,32
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 10 - 20/12/17	4 000 000	CHF	3 800 023	3 707 218	1,79
CIF Euromortgage SA 2,00 % 10 - 30/01/19	5 000 000	CHF	5 001 080	4 757 575	2,29
CIF Euromortgage SA 3,75 % 09 - 23/10/19	1 000 000	EUR	1 143 740	1 091 081	0,53
Credit Agricole Home Loan SFH SA 4,00 % 10 - 16/07/25	1 300 000	EUR	1 619 231	1 644 175	0,79
France OAT Zero Coupon 92 - 25/04/20	4 150 000	EUR	4 195 775	4 185 565	2,02
France OAT 3,25 % 13 - 25/05/45	2 100 000	EUR	2 690 638	2 787 734	1,34
Societe Generale SFH SA 1,75 % 13 - 05/03/20	1 000 000	EUR	1 070 330	1 052 351	0,51
			24 022 288	23 640 612	11,39
Allemagne					
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01/06/31	3 100 000	EUR	3 688 194	4 400 087	2,12
State of Lower Saxony 4,25 % 08 - 27/02/18	300 000	EUR	335 445	309 315	0,15
			4 023 639	4 709 402	2,27
Irlande					
Ireland 2,00 % 15 - 18/02/45	3 400 000	EUR	3 382 390	3 443 843	1,66
Ireland 3,90 % 13 - 20/03/23	1 000 000	EUR	1 207 085	1 209 695	0,59
Ireland 5,40 % 09 - 13/03/25	3 600 000	EUR	4 793 366	4 882 554	2,35
			9 382 841	9 536 092	4,60
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 3,75 % 12 - 25/09/19	1 000 000	EUR	1 133 760	1 085 030	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01/02/37	860 000	EUR	961 136	998 712	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	2 900 000	EUR	2 982 428	2 981 751	1,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	5 100 000	EUR	6 398 283	6 442 842	3,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01/03/22	6 400 000	EUR	7 578 049	7 619 784	3,67
			19 053 656	19 128 119	9,22
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 12 - 20/09/17	490 000 000	JPY	4 209 917	3 826 140	1,84

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bond 0,30 % 15 - 20/12/25	350 000 000	JPY	3 044 701	2 791 923	1,35
			7 254 618	6 618 063	3,19
Pays-Bas					
Netherlands 0,75 % 17 - 15/07/27	35 100 000	EUR	35 465 478	35 397 122	17,05
			35 465 478	35 397 122	17,05
Norvège					
Eika Boligkreditt AS 1,50 % 14 - 12/03/21	1 000 000	EUR	1 053 960	1 052 170	0,51
			1 053 960	1 052 170	0,51
Espagne					
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/21	5 300 000	EUR	5 195 264	5 239 156	2,52
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/24	2 100 000	EUR	1 940 471	1 936 011	0,93
Spain Zero Coupon – 14 - 31/10/31	1 100 000	EUR	789 919	788 227	0,38
Spain 2,15 % 15 - 31/10/25	6 300 000	EUR	6 870 072	6 740 237	3,25
Spain 4,00 % 10 - 30/04/20	3 400 000	EUR	3 787 184	3 797 392	1,83
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	4 400 000	EUR	5 324 947	5 401 350	2,60
Spain 4,65 % 10 - 30/07/25	4 400 000	EUR	5 505 865	5 571 214	2,69
Spain 5,15 % 13 - 31/10/44	8 900 000	EUR	12 888 209	12 933 658	6,23
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	1 400 000	EUR	2 068 592	2 062 880	0,99
Spain 6,00 % 98 - 31/01/29	2 983 000	EUR	4 113 497	4 309 173	2,08
			48 484 020	48 779 298	23,50
Supranationales					
European Stability Mechanism 1,375 % 14 - 04/03/21	300 000	EUR	318 672	318 232	0,15
			318 672	318 232	0,15
Total – Obligations			187 278 468	188 059 888	90,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			187 278 468	188 059 888	90,61
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/11/19	5 600 000	EUR	5 547 548	5 554 752	2,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/20	700 000	EUR	691 559	691 334	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/20	2 083 000	EUR	2 047 072	2 050 005	0,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/23	2 200 000	EUR	2 045 477	2 038 300	0,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/11/24	500 000	EUR	430 469	434 635	0,21

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/27	3 100 000	EUR	2 414 926 13 177 051	2 434 895 13 203 921	1,17 6,36
Total – Obligations			13 177 051	13 203 921	6,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			13 177 051	13 203 921	6,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			200 455 519	201 263 809	96,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				203 103 850	97,85

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Curacao					
Portigon Finance Curacao NV FRN 01 - 24/01/41	1 900 000	EUR	1 340 831	1 428 705	1,01
			1 340 831	1 428 705	1,01
Allemagne					
Aareal Bank AG 0,125 % 14 - 19/09/17	1 500 000	EUR	1 504 965	1 501 410	1,06
Aareal Bank AG 1,125 % 14 - 21/01/19	1 000 000	EUR	1 039 560	1 021 763	0,72
BASF SE 4,625 % 09 - 07/07/17	400 000	EUR	400 319	400 160	0,28
Bayerische Landesbank 1,75 % 14 - 08/04/24	500 000	EUR	546 835	546 664	0,39
Bayerische Landesbank 2,00 % 12 - 11/07/22	1 500 000	EUR	1 639 350	1 641 938	1,16
Berlin Hyp AG 0,625 % 14 - 24/06/19	2 500 000	EUR	2 547 975	2 543 340	1,79
Berlin Hyp AG 1,125 % 13 - 05/02/18	632 000	EUR	649 928	637 625	0,45
Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg - Girozentrale FRN 00 - 28/06/30	400 000	EUR	350 475	354 644	0,25
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 13 - 15/08/21	1 500 000	EUR	1 516 313	1 509 810	1,06
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	1 700 000	EUR	2 404 874	2 388 534	1,68
Commerzbank AG 0,375 % 14 - 30/09/19	750 000	EUR	757 058	760 382	0,54
Commerzbank AG 1,50 % 13 - 28/02/18	300 000	EUR	303 226	303 456	0,21
Commerzbank AG 1,625 % 13 - 19/10/20	1 000 000	EUR	1 076 370	1 056 751	0,74
Commerzbank AG 4,375 % 09 - 02/07/19	3 789 000	EUR	4 434 939	4 139 432	2,91
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 97 - 04/07/17	100 000	EUR	100 004	100 000	0,07
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 97 - 04/07/19	1 100 000	EUR	1 111 199	1 109 075	0,78
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 13 - 15/08/19	5 600 000	EUR	5 664 603	5 653 032	3,98
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 97 - 04/01/21	300 000	EUR	304 661	302 703	0,21
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 97 - 04/07/23	500 000	EUR	508 366	493 150	0,35
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 98 - 04/01/25	500 000	EUR	508 056	486 330	0,34
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 98 - 04/01/26	300 000	EUR	302 894	287 448	0,20
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 98 - 04/07/28	2 200 000	EUR	2 014 716	2 010 096	1,42
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 03 - 04/07/29	400 000	EUR	396 432	359 744	0,25
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 03 - 04/07/33	300 000	EUR	258 961	254 358	0,18
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon - 07 - 04/07/35	400 000	EUR	372 105	327 828	0,23
Deutsche Bundesrepublik 0,01 % - 97 - 04/07/18	6 500 000	EUR	6 537 086	6 532 890	4,60
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 0,875 % 14 - 21/07/21	500 000	EUR	516 825	517 615	0,36
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,375 % 13 - 29/01/20	800 000	EUR	839 512	832 872	0,59

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Genossenschafts-Hypothekbank AG 3,65 % 05 - 28/12/20	10 000 000	EUR	11 556 500	11 229 700	7,91
Deutsche Genossenschafts-Hypothekbank AG 3,70 % 05 - 16/12/20	10 000 000	EUR	11 555 500	11 221 600	7,90
Deutsche Hypothekbank AG 0,875 % 13 - 24/01/18	2 150 000	EUR	2 180 660	2 165 200	1,52
Deutsche Hypothekbank AG 1,375 % 13 - 10/06/20	1 500 000	EUR	1 591 260	1 566 663	1,10
Deutsche Hypothekbank AG 2,50 % 06 - 08/03/18	5 900 000	CHF	5 767 615	5 517 194	3,89
Deutsche Kreditbank AG 1,375 % 14 - 25/02/21	1 300 000	EUR	1 378 858	1 366 087	0,96
Deutsche Pfandbriefbank AG 0,25 % 14 - 08/09/17	1 400 000	EUR	1 407 168	1 401 428	0,99
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,375 % 13 - 28/08/18	2 450 000	EUR	2 549 693	2 498 841	1,76
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,50 % 13 - 18/03/20	400 000	EUR	419 284	417 935	0,29
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,875 % 14 - 21/01/22	1 500 000	EUR	1 642 530	1 620 184	1,14
Deutsche Pfandbriefbank AG 2,375 % 13 - 29/05/28	1 200 000	EUR	1 302 896	1 366 284	0,96
Deutsche Pfandbriefbank AG 4,00 % 09 - 22/10/19	532 000	EUR	624 366	583 386	0,41
Dexia Kommunalbank Deutschland AG 4,75 % 08 - 23/05/18	1 540 000	EUR	1 779 988	1 608 345	1,13
Hamburgische Landesbank Girozentrale FRN 00 - 11/12/20	8 000 000	EUR	7 163 760	7 742 240	5,45
HSH Nordbank AG 0,75 % 14 - 07/10/21	750 000	EUR	763 657	765 077	0,54
HSH Nordbank AG 1,375 % 13 - 02/10/18	900 000	EUR	935 652	916 925	0,65
ING-DiBa AG 2,00 % 12 - 13/03/19	1 000 000	EUR	1 076 180	1 038 982	0,73
Landesbank Baden-Wuerttemberg 1,375 % 12 - 01/06/18	3 900 000	EUR	4 050 882	3 962 536	2,79
Landesbank Baden-Wuerttemberg 6,00 % 00 - 15/06/20	5 000 000	EUR	6 015 129	5 734 200	4,04
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 0,875 % 12 - 06/11/17	3 000 000	EUR	3 068 820	3 013 080	2,12
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 1,00 % 13 - 26/06/18	800 000	EUR	822 968	810 676	0,57
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 2,00 % 12 - 26/04/19	1 500 000	EUR	1 618 305	1 562 351	1,10
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01/06/31	3 400 000	EUR	5 016 192	4 825 902	3,40
Muenchener Hypothekbank eG 1,125 % 13 - 04/10/18	1 750 000	EUR	1 775 963	1 782 567	1,26
Muenchener Hypothekbank eG 1,50 % 14 - 25/06/24	600 000	EUR	624 606	645 367	0,45
Muenchener Hypothekbank eG 1,75 % 12 - 03/06/22	1 000 000	EUR	1 091 380	1 080 290	0,76

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,125 % 14 - 19/02/19	750 000	EUR	774 765	763 856	0,54
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,50 % 12 - 05/12/19	1 400 000	EUR	1 487 152	1 457 820	1,03
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,625 % 12 - 17/07/17	750 000	EUR	768 117	750 510	0,53
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 3,25 % 11 - 18/01/21	532 000	EUR	618 189	593 913	0,42
NRW Bank 3,875 % 05 - 27/01/20	1 000 000	EUR	1 157 650	1 106 151	0,78
State of Berlin 1,875 % 13 - 10/09/21	300 000	EUR	321 243	324 330	0,23
State of North Rhine-Westphalia 1,641 % 16 - 11/08/66	3 000 000	EUR	3 352 496	2 871 360	2,02
UniCredit Bank AG 1,25 % 13 - 22/04/20	1 900 000	EUR	1 992 384	1 974 909	1,39
UniCredit Bank AG 1,875 % 12 - 12/09/22	400 000	EUR	428 456	435 367	0,31
			127 287 871	124 794 306	87,87
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC 4,375 % 06 - 18/01/22	4 400 000	EUR	5 578 188	5 220 772	3,68
			5 578 188	5 220 772	3,68
Pays-Bas					
Dutch Fungible Strip Zero Coupon – 16 - 15/01/22	6 500 000	EUR	6 541 909	6 510 790	4,58
			6 541 909	6 510 790	4,58
Total – Obligations			140 748 799	137 954 573	97,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			140 748 799	137 954 573	97,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			140 748 799	137 954 573	97,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				139 058 576	97,92

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 02 - 28/09/17	1 000 000	EUR	1 057 181	1 142 193	0,22
Belgium Zero Coupon – 98 - 28/03/20	4 000 000	EUR	4 270 682	4 604 035	0,89
Belgium Zero Coupon – 98 - 28/03/21	700 000	EUR	746 772	804 389	0,16
Belgium 1,60 % 16 - 22/06/47	39 000 000	EUR	38 763 530	42 435 747	8,19
Belgium 2,25 % 17 - 22/06/57	8 300 000	EUR	9 079 351	10 074 697	1,94
Belgium 5,00 % 04 - 28/03/35	4 000 000	EUR	7 001 772	7 281 223	1,40
			60 919 288	66 342 284	12,80
Danemark					
Carlsberg Breweries A/S 3,375 % 10 - 13/10/17	1 500 000	EUR	1 785 951	1 727 779	0,33
			1 785 951	1 727 779	0,33
France					
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 1,625 % 12 - 05/03/19	1 500 000	CHF	1 531 971	1 620 075	0,31
Caisse Française de Financement Local 2,50 % 09 - 02/05/18	10 000 000	CHF	11 744 171	10 707 461	2,07
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 10 - 20/12/17	12 000 000	CHF	13 489 593	12 684 801	2,45
Cie de Financement Foncier SA 2,25 % 10 - 13/10/21	5 000 000	CHF	6 143 440	5 777 476	1,11
France OAT Zero Coupon - 09 - 25/04/24	3 900 000	EUR	4 308 081	4 357 269	0,84
France OAT Zero Coupon - 09 - 25/04/25	700 000	EUR	705 750	767 887	0,15
France OAT Zero Coupon - 09 - 25/10/26	4 000 000	EUR	3 859 553	4 238 649	0,82
France OAT 2,75 % 12 - 25/10/27	13 000 000	EUR	16 308 602	17 593 080	3,39
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	7 100 000	EUR	11 401 553	12 610 355	2,43
			69 492 714	70 357 053	13,57
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 13 - 15/08/21	6 200 000	EUR	7 096 666	7 117 657	1,37
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 13 - 15/08/22	12 500 000	EUR	14 113 923	14 256 732	2,75
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 13 - 15/08/23	12 000 000	EUR	13 442 123	13 555 619	2,61
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	27 400 000	EUR	42 628 376	43 908 377	8,47
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	2 000 000	EUR	3 433 839	3 625 835	0,70
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 13 - 15/08/19	8 500 000	EUR	9 680 889	9 786 483	1,89
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/23	13 000 000	EUR	14 534 197	14 624 018	2,82
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 14 - 15/08/25	13 400 000	EUR	14 596 927	14 732 404	2,84
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/26	11 000 000	EUR	11 973 494	11 906 703	2,30
Deutsche Hypothekenbank AG 2,50 % 06 - 08/03/18	3 300 000	CHF	3 552 648	3 519 610	0,68
KFW 4,125 % 07 - 04/07/17	1 000 000	EUR	1 232 734	1 140 550	0,22

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2017
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Landesbank Baden-Wuerttemberg FRN 00 - 04/10/30	5 200 000	EUR	4 932 955	5 326 268	1,03
			141 218 771	143 500 256	27,68
Irlande					
LBB Finance Ireland PLC FRN 00 - 21/07/20	1 350 000	EUR	1 707 848	1 518 864	0,29
			1 707 848	1 518 864	0,29
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20 % 17 - 01/06/27	12 100 000	EUR	13 856 381	13 869 915	2,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 13 - 01/05/21	14 600 000	EUR	18 469 769	18 709 476	3,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01/02/37	2 800 000	EUR	3 467 265	3 708 633	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/05/23	1 000 000	EUR	1 280 884	1 351 394	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	2 600 000	EUR	3 692 601	3 746 235	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	1 475 000	EUR	2 100 336	2 177 871	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	1 000 000	EUR	1 531 676	1 597 176	0,31
			44 398 912	45 160 700	8,71
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 12 - 20/09/22	360 000 000	JPY	3 265 586	3 345 732	0,65
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20/06/23	422 000 000	JPY	3 648 651	3 943 499	0,76
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 10 - 20/09/20	102 600 000	JPY	888 636	944 913	0,18
Japan Government Thirty Year Bond 1,50 % 15 - 20/03/45	332 000 000	JPY	2 798 378	3 472 290	0,67
Japan Government Thirty Year Bond 2,00 % 11 - 20/09/41	440 000 000	JPY	5 140 079	5 027 106	0,97
Japan Government Twenty Year Bond 1,20 % 14 - 20/12/34	110 000 000	JPY	1 053 984	1 098 992	0,21
Japan Government Twenty Year Bond 1,30 % 15 - 20/06/35	500 000 000	JPY	4 238 369	5 070 977	0,98
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 13 - 20/09/33	210 000 000	JPY	2 629 365	2 250 641	0,43
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 10 - 20/09/30	230 000 000	JPY	2 487 634	2 490 063	0,48
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 11 - 20/03/31	300 000 000	JPY	2 872 240	3 260 671	0,63
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 08 - 20/09/28	275 000 000	JPY	2 727 717	3 005 518	0,58
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15/07/17	594 000 000	JPY	5 465 531	5 286 843	1,02
			37 216 170	39 197 245	7,56

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2017
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain Zero Coupon – 09 - 31/10/17	5 000 000	EUR	5 366 151	5 706 628	1,10
Spain Zero Coupon – 14 - 30/04/18	5 780 000	EUR	6 060 657	6 592 445	1,27
Spain Zero Coupon – 14 - 31/01/19	887 000	EUR	930 594	1 014 389	0,20
Spain Zero Coupon – 98 - 31/01/19	718 000	EUR	751 884	820 258	0,16
Spain Zero Coupon – 14 - 30/04/19	5 780 000	EUR	6 034 996	6 580 974	1,27
Spain Zero Coupon – 09 - 31/10/19	843 000	EUR	881 625	962 907	0,19
Spain Zero Coupon – 13 - 31/01/21	700 000	EUR	730 694	794 225	0,15
Spain Zero Coupon – 13 - 31/10/26	2 800 000	EUR	2 502 392	2 753 055	0,53
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/29	1 100 000	EUR	902 660	975 593	0,19
Spain Zero Coupon – 14 - 31/10/29	3 100 000	EUR	2 557 945	2 720 089	0,52
Spain Zero Coupon – 07 - 30/07/33	4 800 000	EUR	3 431 864	3 632 807	0,70
Spain Zero Coupon – 14 - 31/10/33	1 500 000	EUR	1 034 448	1 139 238	0,22
Spain 0,01 % 01 - 30/07/19	5 821 000	EUR	6 201 534	6 653 880	1,28
Spain 0,01 % 01 - 30/07/21	7 430 000	EUR	8 031 307	8 377 001	1,62
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	10 000 000	EUR	11 846 106	12 801 776	2,47
Spain 4,90 % 07 - 30/07/40	20 053 000	EUR	29 646 688	32 008 162	6,17
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2 100 000	EUR	3 434 743	3 529 228	0,68
			90 346 288	97 062 655	18,72
Supranationales					
European Investment Bank 3,50 % 12 - 15/04/27	5 400 000	EUR	7 896 014	7 874 929	1,52
European Stability Mechanism 1,80 % 17 - 02/11/46	2 800 000	EUR	3 432 585	3 355 480	0,65
			11 328 599	11 230 409	2,17
Pays-Bas					
Landshypotek Bank AB 1,50 % 11 - 24/10/18	9 800 000	CHF	11 121 668	10 496 279	2,02
			11 121 668	10 496 279	2,02
Total – Obligations			469 536 209	486 593 524	93,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			469 536 209	486 593 524	93,85
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/20	2 700 000	EUR	2 794 779	3 041 361	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/11/28	2 100 000	EUR	1 670 205	1 770 858	0,34

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Government International Bond FRN 08 - 24/04/18	1 900 000 000	JPY	16 504 445 20 969 429	16 783 615 21 595 834	3,24 4,16
Total – Obligations			20 969 429	21 595 834	4,16
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			20 969 429	21 595 834	4,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			490 505 638	508 189 358	98,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				512 013 307	98,75

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en GBP)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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	16 300 000	EUR	19 932 797	19 646 651	16,47
			19 932 797	19 646 651	16,47
France					
Cie de Financement Foncier SA 2,375 % 05 - 24/08/18	4 000 000	CHF	3 030 247	3 322 671	2,79
France OAT 1,50 % 15 - 25/05/31	15 000 000	EUR	12 980 584	13 698 979	11,48
France OAT 2,50 % 14 - 25/05/30	7 800 000	EUR	7 563 232	8 004 988	6,71
France OAT 2,75 % 12 - 25/10/27	13 000 000	EUR	12 730 799	13 544 086	11,35
			36 304 862	38 570 724	32,33
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 05 - 04/01/37	7 300 000	EUR	5 015 028	5 151 306	4,32
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon 97 - 04/01/21	4 500 000	EUR	3 992 634	3 986 852	3,34
			9 007 662	9 138 158	7,66
Irlande					
Ireland 1,70 % 17 - 15/05/37	1 100 000	EUR	945 006	966 431	0,81
			945 006	966 431	0,81
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 16 - 15/03/23	12 700 000	EUR	10 968 322	11 036 957	9,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	8 400 000	EUR	9 124 907	9 317 700	7,81
			20 093 229	20 354 657	17,06
Japon					
Japan Government Forty Year Bond 2,20 % 11 - 20/03/51	150 000 000	JPY	1 478 513	1 407 359	1,18
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 04 - 20/03/24	142 100 000	JPY	1 152 697	1 099 823	0,92
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15/09/17	233 000 000	JPY	1 631 792	1 597 140	1,34
			4 263 002	4 104 322	3,44
Espagne					
Spain 2,35 % 17 - 30/07/33	4 200 000	EUR	3 513 241	3 740 312	3,13
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	1 300 000	EUR	1 243 409	1 281 213	1,07
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	7 300 000	EUR	7 663 207	7 868 549	6,60
Spain 5,15 % 13 - 31/10/44	250 000	EUR	258 981	319 002	0,27
Spain 6,00 % 98 - 31/01/29	100 000	EUR	115 301	126 842	0,11
			12 794 139	13 335 918	11,18
Supranationales					
European Investment Bank 0,50 % 14 - 15/09/17	600 000	EUR	478 817	527 913	0,44

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en GBP)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Supranational (suite)					
European Investment Bank 1,50 % 13 - 15/07/20	750 000	EUR	621 552 1 100 369	695 383 1 223 296	0,58 1,02
Total – Obligations			104 441 066	107 340 157	89,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			104 441 066	107 340 157	89,97
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/11/21	4 700 000	EUR	3 812 031	3 966 905	3,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/24	5 000 000	EUR	3 894 415	3 842 987	3,22
Italy Government International Bond FRN 08 - 24/04/18	400 000 000	JPY	2 874 373 10 580 819	2 720 193 10 530 085	2,28 8,83
Total – Obligations			10 580 819	10 530 085	8,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			10 580 819	10 530 085	8,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			115 021 885	117 870 242	98,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				118 813 281	99,59

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)***

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 1,75 % 15 - 21/11/20	2 490 000	AUD	1 729 247	1 660 373	0,25
Australia 2,25 % 16 - 21/05/28	1 200 000	AUD	815 606	772 797	0,12
Australia 2,75 % 12 - 21/04/24	2 290 000	AUD	1 651 235	1 572 705	0,24
Australia 2,75 % 16 - 21/11/27	1 900 000	AUD	1 351 617	1 287 805	0,19
Australia 2,75 % 17 - 21/11/28	560 000	AUD	384 178	377 522	0,06
Australia 3,00 % 16 - 21/03/47	250 000	AUD	159 940	152 818	0,02
Australia 3,25 % 13 - 21/10/18	540 000	AUD	390 174	370 638	0,06
Australia 3,75 % 14 - 21/04/37	750 000	AUD	567 811	545 796	0,08
Australia 4,25 % 14 - 21/04/26	1 360 000	AUD	1 095 553	1 035 258	0,16
Australia 4,50 % 13 - 21/04/33	540 000	AUD	451 538	433 288	0,06
Australia 5,25 % 06 - 15/03/19	1 600 000	AUD	1 197 693	1 139 088	0,17
Australia 5,75 % 07 - 15/05/21	1 030 000	AUD	831 233	787 201	0,12
Australia 5,75 % 10 - 15/07/22	1 550 000	AUD	1 272 617	1 218 261	0,18
			11 898 442	11 353 550	1,71
Autriche					
Austria 0,50 % 17 - 20/04/27	331 000	EUR	327 197	324 345	0,05
Austria 0,75 % 16 - 20/10/26	620 000	EUR	637 814	626 618	0,09
Austria 1,50 % 16 - 20/02/47	80 000	EUR	82 966	78 327	0,01
Austria 1,65 % 14 - 21/10/24	1 030 000	EUR	1 147 476	1 129 276	0,17
Austria 1,95 % 12 - 18/06/19	780 000	EUR	820 624	817 300	0,12
Austria 2,40 % 13 - 23/05/34	600 000	EUR	737 464	716 064	0,11
Austria 3,15 % 12 - 20/06/44	250 000	EUR	358 316	341 960	0,05
Austria 3,40 % 12 - 22/11/22	780 000	EUR	936 015	923 465	0,14
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	650 000	EUR	771 753	767 426	0,12
Austria 3,80 % 12 - 26/01/62	120 000	EUR	206 590	197 140	0,03
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	950 000	EUR	1 081 152	1 073 619	0,16
Austria 4,15 % 07 - 15/03/37	261 000	EUR	403 707	392 934	0,06
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	330 000	EUR	520 541	512 599	0,08
			8 031 615	7 901 073	1,19
Belgique					
Belgium 0,20 % 16 - 22/10/23	250 000	EUR	250 548	250 519	0,04
Belgium 0,50 % 17 - 22/10/24	1 650 000	EUR	1 675 385	1 664 338	0,25
Belgium 0,80 % 17 - 22/06/27	1 020 000	EUR	1 022 395	1 019 679	0,15
Belgium 1,00 % 16 - 22/06/26	870 000	EUR	900 770	897 879	0,13
Belgium 1,00 % 15 - 22/06/31	920 000	EUR	901 543	900 326	0,14
Belgium 1,45 % 17 - 22/06/37	200 000	EUR	202 901	199 224	0,03
Belgium 1,60 % 16 - 22/06/47	180 000	EUR	173 257	172 034	0,03
Belgium 1,90 % 15 - 22/06/38	180 000	EUR	196 040	193 405	0,03
Belgium 2,15 % 16 - 22/06/66	80 000	EUR	81 208	81 409	0,01
Belgium 2,25 % 17 - 22/06/57	140 000	EUR	150 615	148 985	0,02
Belgium 3,75 % 10 - 28/09/20	910 000	EUR	1 036 592	1 032 190	0,15
Belgium 3,75 % 13 - 22/06/45	370 000	EUR	540 036	538 417	0,08
Belgium 4,00 % 09 - 28/03/19	1 360 000	EUR	1 470 284	1 467 515	0,22
Belgium 4,00 % 06 - 28/03/22	1 920 000	EUR	2 312 846	2 298 547	0,35
Belgium 4,25 % 10 - 28/03/41	670 000	EUR	1 036 159	1 029 288	0,15
Belgium 5,00 % 04 - 28/03/35	990 000	EUR	1 585 833	1 581 268	0,24
			13 536 412	13 475 023	2,02
Canada					
Canada 1,00 % 16 - 01/06/27	1 021 000	CAD	657 227	642 557	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada 1,50 % 12 - 01/06/23	620 000	CAD	443 304	418 906	0,06
Canada 2,25 % 14 - 01/06/25	1 350 000	CAD	1 004 137	953 527	0,14
Canada 2,75 % 14 - 01/12/64	80 000	CAD	65 319	64 558	0,01
Canada 3,50 % 11 - 01/12/45	610 000	CAD	537 634	529 464	0,08
Canada 5,00 % 04 - 01/06/37	410 000	CAD	420 602	407 475	0,06
Canada 5,75 % 01 - 01/06/33	490 000	CAD	520 236	501 944	0,08
			3 648 459	3 518 431	0,53
Danemark					
Denmark 0,50 % 17 - 15/11/27	800 000	DKK	105 305	105 666	0,02
Denmark 1,50 % 12 - 15/11/23	2 000 000	DKK	294 931	292 560	0,04
Denmark 1,75 % 14 - 15/11/25	5 530 000	DKK	840 014	827 117	0,12
Denmark 4,00 % 09 - 15/11/19	6 660 000	DKK	994 345	990 579	0,15
Denmark 4,50 % 08 - 15/11/39	4 400 000	DKK	1 014 387	982 208	0,15
			3 248 982	3 198 130	0,48
Finlande					
Finland Zero Coupon – 17 - 15/04/22	540 000	EUR	547 579	543 321	0,08
Finland Zero Coupon – 16 - 15/09/23	710 000	EUR	710 636	704 721	0,11
Finland 2,625 % 12 - 04/07/42	160 000	EUR	217 066	206 394	0,03
Finland 2,75 % 12 - 04/07/28	450 000	EUR	557 654	546 124	0,08
Finland 3,375 % 10 - 15/04/20	700 000	EUR	778 515	774 876	0,12
Finland 4,00 % 09 - 04/07/25	330 000	EUR	431 004	425 169	0,06
			3 242 454	3 200 605	0,48
France					
France OAT Zero Coupon 16 - 25/02/19	1 980 000	EUR	1 995 513	1 997 573	0,30
France OAT Zero Coupon 17 - 25/02/20	930 000	EUR	940 081	939 565	0,14
France OAT Zero Coupon 15 - 25/05/20	2 310 000	EUR	2 334 999	2 334 625	0,35
France OAT Zero Coupon 16 - 25/05/21	4 050 000	EUR	4 079 517	4 086 106	0,61
France OAT Zero Coupon 16 - 25/05/22	2 900 000	EUR	2 895 809	2 905 466	0,44
France OAT 0,25 % 16 - 25/11/26	1 030 000	EUR	967 434	983 738	0,15
France OAT 0,50 % 14 - 25/11/19	1 480 000	EUR	1 512 178	1 513 714	0,23
France OAT 0,50 % 15 - 25/05/25	1 650 000	EUR	1 630 037	1 653 688	0,25
France OAT 0,50 % 16 - 25/05/26	2 060 000	EUR	1 997 937	2 031 963	0,31
France OAT 1,00 % 13 - 25/11/18	1 273 341	EUR	1 301 745	1 301 093	0,20
France OAT 1,00 % 15 - 25/11/25	2 980 000	EUR	3 061 918	3 087 801	0,46
France OAT 1,00 % 17 - 25/05/27	370 000	EUR	375 482	376 275	0,06
France OAT 1,25 % 16 - 25/05/36	1 360 000	EUR	1 281 513	1 308 116	0,20
France OAT 1,50 % 15 - 25/05/31	2 500 000	EUR	2 566 626	2 602 400	0,39
France OAT 1,75 % 13 - 25/05/23	3 370 000	EUR	3 671 838	3 697 160	0,56
France OAT 1,75 % 14 - 25/11/24	210 000	EUR	228 409	231 143	0,03
France OAT 1,75 % 17 - 25/06/39	360 000	EUR	369 318	371 066	0,06
France OAT 1,75 % 16 - 25/05/66	250 000	EUR	216 777	229 333	0,03
France OAT 2,00 % 17 - 25/05/48	250 000	EUR	261 281	258 580	0,04
France OAT 2,25 % 13 - 25/05/24	2 140 000	EUR	2 404 307	2 429 852	0,36
France OAT 2,50 % 10 - 25/10/20	1 810 000	EUR	1 976 916	1 980 629	0,30
France OAT 2,75 % 12 - 25/10/27	2 310 066	EUR	2 706 698	2 741 494	0,41
France OAT 3,00 % 12 - 25/04/22	814 041	EUR	942 014	935 219	0,14
France OAT 3,25 % 13 - 25/05/45	970 000	EUR	1 247 162	1 288 655	0,19
France OAT 3,75 % 09 - 25/10/19	1 770 000	EUR	1 942 347	1 943 938	0,29
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	1 000 000	EUR	1 422 228	1 456 020	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	520 000	EUR	778 445	810 997	0,12
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	455 000	EUR	701 561	724 501	0,11
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	1 480 000	EUR	1 607 522	1 608 420	0,24
France OAT 4,50 % 09 - 25/04/41	1 070 000	EUR	1 632 410	1 683 089	0,25
France OAT 5,75 % 01 - 25/10/32	1 710 000	EUR	2 753 598	2 795 029	0,42
			51 803 620	52 307 248	7,86
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 15 - 17/04/20	340 000	EUR	345 645	345 005	0,05
Bundesobligation Zero Coupon 16 - 09/04/21	410 000	EUR	420 735	415 914	0,06
Bundesobligation Zero Coupon 16 - 08/10/21	1 650 000	EUR	1 692 842	1 671 326	0,25
Bundesobligation 0,25 % 14 - 11/10/19	1 650 000	EUR	1 691 139	1 680 863	0,25
Bundesobligation 0,25 % 15 - 16/10/20	1 930 000	EUR	1 990 725	1 974 438	0,30
Bundesobligation 1,00 % 14 - 22/02/19	2 430 000	EUR	2 503 709	2 495 039	0,38
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15/08/26	1 240 000	EUR	1 223 926	1 195 847	0,18
Bundesrepublik Deutschland 0,25 % 17 - 15/02/27	660 000	EUR	655 594	646 217	0,10
Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 16 - 15/02/26	300 000	EUR	309 691	304 791	0,05
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 14 - 15/08/24	2 000 000	EUR	2 166 440	2 128 630	0,32
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 15 - 15/08/25	1 730 000	EUR	1 875 742	1 837 130	0,28
Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 14 - 15/05/24	250 000	EUR	277 224	274 701	0,04
Bundesrepublik Deutschland 1,75 % 12 - 04/07/22	2 590 000	EUR	2 877 097	2 844 636	0,43
Bundesrepublik Deutschland 2,00 % 13 - 15/08/23	2 060 000	EUR	2 358 794	2 318 046	0,35
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 12 - 04/07/44	750 000	EUR	1 019 354	970 255	0,15
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 14 - 15/08/46	810 000	EUR	1 115 198	1 056 684	0,16
Bundesrepublik Deutschland 3,00 % 10 - 04/07/20	1 280 000	EUR	1 427 407	1 415 546	0,21
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 11 - 04/07/21	1 580 000	EUR	1 828 102	1 810 956	0,27
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04/07/42	550 000	EUR	837 375	799 450	0,12
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04/07/19	910 000	EUR	990 528	984 793	0,15
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	790 000	EUR	1 259 243	1 210 371	0,18
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04/07/39	550 000	EUR	933 562	893 761	0,13
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04/07/34	890 000	EUR	1 480 290	1 430 315	0,21
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	600 000	EUR	1 092 542	1 048 647	0,16

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04/01/28	1 150 000	EUR	1 791 697	1 749 800	0,26
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	1 150 000	EUR	1 972 055	1 919 982	0,29
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 16 - 14/09/18	3 000 000	EUR	3 029 143	3 022 781	0,45
			39 165 799	38 445 924	5,78
Irlande					
Ireland 1,00 % 16 - 15/05/26	410 000	EUR	412 726	414 664	0,06
Ireland 1,70 % 17 - 15/05/37	160 000	EUR	158 108	159 899	0,03
Ireland 2,00 % 15 - 18/02/45	150 000	EUR	150 726	152 398	0,02
Ireland 2,40 % 14 - 15/05/30	330 000	EUR	370 571	374 690	0,06
Ireland 3,40 % 14 - 18/03/24	350 000	EUR	421 409	419 206	0,06
Ireland 3,90 % 13 - 20/03/23	410 000	EUR	496 438	496 280	0,08
Ireland 5,00 % 10 - 18/10/20	1 380 000	EUR	1 620 956	1 620 113	0,24
Ireland 5,40 % 09 - 13/03/25	410 000	EUR	554 723	556 739	0,08
			4 185 657	4 193 989	0,63
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,05 % 16 - 15/10/19	3 250 000	EUR	3 233 888	3 248 576	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35 % 16 - 01/11/21	450 000	EUR	446 991	444 292	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,45 % 16 - 01/06/21	3 230 000	EUR	3 211 807	3 225 220	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65 % 16 - 15/10/23	2 310 000	EUR	2 204 608	2 217 011	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 16 - 15/03/23	1 110 000	EUR	1 093 060	1 098 989	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,20 % 17 - 01/04/22	220 000	EUR	223 610	223 511	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 16 - 01/12/26	620 000	EUR	577 762	579 173	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45 % 15 - 15/09/22	3 260 000	EUR	3 320 753	3 335 355	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,60 % 16 - 01/06/26	1 200 000	EUR	1 157 495	1 164 336	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65 % 15 - 01/03/32	2 650 000	EUR	2 380 783	2 363 336	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00 % 15 - 01/12/25	2 556 000	EUR	2 564 818	2 580 333	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 14 - 15/12/21	3 020 000	EUR	3 196 947	3 209 611	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20 % 17 - 01/06/27	1 570 000	EUR	1 565 191	1 578 242	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 16 - 01/09/36	1 410 000	EUR	1 298 298	1 287 147	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45 % 17 - 01/09/33	530 000	EUR	513 224	511 424	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 2,50 % 14 - 01/05/19	1 420 000	EUR	1 481 241	1 486 996	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01/12/24	2 840 000	EUR	2 979 630	3 001 042	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70 % 16 - 01/03/47	1 120 000	EUR	1 010 787	999 818	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80 % 16 - 01/03/67	180 000	EUR	152 955	150 144	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01/06/18	1 540 000	EUR	1 591 640	1 594 231	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 10 - 01/09/20	2 760 000	EUR	3 069 221	3 085 625	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/02/19	1 900 000	EUR	2 026 577	2 031 879	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	1 570 000	EUR	1 664 622	1 652 401	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01/02/20	1 860 000	EUR	2 060 293	2 068 385	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/03/24	580 000	EUR	685 756	690 855	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/28	2 420 000	EUR	2 981 059	2 993 562	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	680 000	EUR	865 272	859 846	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	1 170 000	EUR	1 517 805	1 523 767	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01/08/39	890 000	EUR	1 161 419	1 164 445	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	820 000	EUR	1 061 714	1 062 999	0,16
			51 299 226	51 432 551	7,73
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20/03/20	327 100 000	JPY	2 666 605	2 565 936	0,39
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 16 - 20/03/21	329 900 000	JPY	2 830 415	2 591 994	0,39
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 17 - 20/03/22	73 400 000	JPY	630 965	577 762	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 14 - 20/03/19	354 650 000	JPY	3 036 769	2 782 578	0,42
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 14 - 20/09/19	663 700 000	JPY	5 668 910	5 213 439	0,78
Japan Government Five Year Bond 0,40 % 13 - 20/06/18	412 400 000	JPY	3 527 694	3 234 139	0,49
Japan Government Forty Year Bond 0,40 % 16 - 20/03/56	150 500 000	JPY	1 047 198	949 901	0,14
Japan Government Forty Year Bond 2,20 % 09 - 20/03/49	115 200 000	JPY	1 332 964	1 226 547	0,18

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Forty Year Bond 2,20 % 10 - 20/03/50	57 900 000	JPY	657 707	618 193	0,09
Japan Government Forty Year Bond 2,20 % 11 - 20/03/51	139 250 000	JPY	1 634 847	1 490 477	0,22
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 16 - 20/03/26	37 100 000	JPY	322 959	290 880	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 16 - 20/06/26	309 450 000	JPY	2 652 543	2 426 539	0,37
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 17 - 20/03/27	77 100 000	JPY	658 039	603 367	0,09
Japan Government Ten Year Bond 0,40 % 15 - 20/06/25	206 200 000	JPY	1 810 674	1 657 617	0,25
Japan Government Ten Year Bond 0,50 % 14 - 20/12/24	413 300 000	JPY	3 580 983	3 345 399	0,50
Japan Government Ten Year Bond 0,60 % 13 - 20/12/23	309 250 000	JPY	2 748 915	2 511 579	0,38
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 12 - 20/06/22	444 200 000	JPY	3 887 886	3 615 411	0,54
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20/12/22	580 900 000	JPY	5 115 232	4 743 943	0,71
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20/06/23	255 050 000	JPY	2 287 681	2 090 100	0,31
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 10 - 20/09/20	288 700 000	JPY	2 551 320	2 331 548	0,35
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 12 - 20/12/21	418 000 000	JPY	3 736 733	3 418 735	0,51
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 12 - 20/03/22	317 800 000	JPY	2 852 057	2 605 841	0,39
Japan Government Ten Year Bond 1,10 % 11 - 20/06/21	415 250 000	JPY	3 713 708	3 391 544	0,51
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 10 - 20/06/20	313 400 000	JPY	2 787 613	2 546 457	0,38
Japan Government Ten Year Bond 1,40 % 09 - 20/09/19	387 550 000	JPY	3 423 585	3 124 752	0,47
Japan Government Thirty Year Bond 0,50 % 16 - 20/09/46	177 350 000	JPY	1 379 253	1 267 571	0,19
Japan Government Thirty Year Bond 0,80 % 17 - 20/03/47	48 800 000	JPY	402 050	377 172	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 1,40 % 15 - 20/12/45	28 850 000	JPY	288 979	258 837	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,50 % 15 - 20/03/45	340 250 000	JPY	3 367 388	3 119 016	0,47
Japan Government Thirty Year Bond 1,90 % 12 - 20/09/42	216 800 000	JPY	2 325 272	2 140 557	0,32
Japan Government Thirty Year Bond 1,90 % 13 - 20/06/43	207 550 000	JPY	2 237 340	2 053 276	0,31
Japan Government Thirty Year Bond 2,20 % 11 - 20/03/41	426 450 000	JPY	4 729 019	4 409 946	0,66

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bond 2,30 % 09 - 20/03/39	420 000 000	JPY	4 711 557	4 364 255	0,66
Japan Government Thirty Year Bond 2,50 % 07 - 20/09/37	85 000 000	JPY	979 240	901 011	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 0,20 % 16 - 20/06/36	20 000 000	JPY	155 453	146 559	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 0,50 % 16 - 20/09/36	346 400 000	JPY	2 887 019	2 677 222	0,40
Japan Government Twenty Year Bond 0,70 % 17 - 20/03/37	199 000 000	JPY	1 678 918	1 587 190	0,24
Japan Government Twenty Year Bond 1,20 % 14 - 20/12/34	423 950 000	JPY	4 028 158	3 715 875	0,56
Japan Government Twenty Year Bond 1,30 % 15 - 20/06/35	358 550 000	JPY	3 452 571	3 187 753	0,48
Japan Government Twenty Year Bond 1,50 % 12 - 20/06/32	429 850 000	JPY	4 276 544	3 930 536	0,59
Japan Government Twenty Year Bond 1,50 % 14 - 20/03/34	720 650 000	JPY	7 056 764	6 602 537	0,99
Japan Government Twenty Year Bond 1,80 % 12 - 20/03/32	227 150 000	JPY	2 284 347	2 151 604	0,32
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 11 - 20/06/31	390 450 000	JPY	4 049 351	3 727 477	0,56
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 05 - 20/09/25	214 700 000	JPY	2 148 403	1 960 296	0,30
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 07 - 20/03/27	67 600 000	JPY	690 801	630 460	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 07 - 20/09/27	660 300 000	JPY	6 688 691	6 200 582	0,93
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 09 - 20/06/29	438 450 000	JPY	4 600 249	4 200 323	0,63
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 04 - 20/03/24	230 650 000	JPY	2 271 312	2 069 641	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 06 - 20/09/26	280 350 000	JPY	2 846 605	2 616 584	0,39
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 11 - 20/03/31	458 100 000	JPY	4 908 310	4 507 570	0,68
Japan Government Twenty Year Bond 2,50 % 00 - 21/12/20	362 900 000	JPY	3 384 195	3 085 149	0,46
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 16 - 15/10/18	654 450 000	JPY	5 424 608	5 121 220	0,77
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 17 - 15/02/19	338 150 000	JPY	2 888 479	2 648 053	0,40
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 17 - 15/03/19	41 250 000	JPY	357 431	323 083	0,05
			151 662 309	139 936 033	21,02
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 16 - 15/01/22	490 000	EUR	498 129	494 170	0,07
Netherlands 0,25 % 14 - 15/01/20	1 110 000	EUR	1 138 294	1 131 717	0,17
Netherlands 0,25 % 15 - 15/07/25	1 810 000	EUR	1 821 069	1 795 801	0,27

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands 0,75 % 17 - 15/07/27	710 000	EUR	727 003	716 333	0,11
Netherlands 1,25 % 13 - 15/01/19	1 330 000	EUR	1 371 470	1 368 131	0,21
Netherlands 1,75 % 13 - 15/07/23	540 000	EUR	604 003	596 044	0,09
Netherlands 2,00 % 14 - 15/07/24	200 000	EUR	228 448	225 378	0,03
Netherlands 2,25 % 12 - 15/07/22	950 000	EUR	1 077 488	1 064 266	0,16
Netherlands 2,50 % 12 - 15/01/33	620 000	EUR	777 651	761 059	0,12
Netherlands 2,75 % 14 - 15/01/47	450 000	EUR	640 601	609 244	0,09
Netherlands 3,25 % 11 - 15/07/21	950 000	EUR	1 098 313	1 087 394	0,16
Netherlands 3,50 % 10 - 15/07/20	200 000	EUR	224 992	224 240	0,03
Netherlands 3,75 % 10 - 15/01/42	550 000	EUR	882 707	849 216	0,13
Netherlands 4,00 % 05 - 15/01/37	550 000	EUR	863 561	837 636	0,13
			11 953 729	11 760 629	1,77
Norvège					
Norway 1,50 % 16 - 19/02/26	2 600 000	NOK	285 168	270 535	0,04
Norway 1,75 % 15 - 13/03/25	1 600 000	NOK	175 310	170 862	0,02
Norway 1,75 % 17 - 17/02/27	1 250 000	NOK	134 770	132 107	0,02
Norway 3,00 % 14 - 14/03/24	2 230 000	NOK	271 106	257 881	0,04
Norway 3,75 % 10 - 25/05/21	4 410 000	NOK	534 258	510 728	0,08
			1 400 612	1 342 113	0,20
Singapour					
Singapore 1,25 % 16 - 01/10/21	870 000	SGD	575 751	548 969	0,08
Singapore 2,50 % 09 - 01/06/19	620 000	SGD	426 555	404 367	0,06
Singapore 2,75 % 16 - 01/03/46	250 000	SGD	178 456	169 403	0,03
Singapore 2,875 % 14 - 01/07/29	300 000	SGD	208 840	204 602	0,03
Singapore 3,00 % 09 - 01/09/24	540 000	SGD	385 647	369 315	0,06
Singapore 3,50 % 07 - 01/03/27	410 000	SGD	307 381	293 147	0,04
			2 082 630	1 989 803	0,30
Espagne					
Spain 0,40 % 17 - 30/04/22	870 000	EUR	869 642	873 454	0,13
Spain 0,75 % 16 - 30/07/21	2 890 000	EUR	2 958 599	2 971 151	0,45
Spain 1,15 % 15 - 30/07/20	1 900 000	EUR	1 969 415	1 974 318	0,30
Spain 1,30 % 16 - 31/10/26	870 000	EUR	855 341	861 870	0,13
Spain 1,50 % 17 - 30/04/27	1 550 000	EUR	1 534 850	1 546 853	0,23
Spain 1,60 % 15 - 30/04/25	190 000	EUR	195 746	196 811	0,03
Spain 1,95 % 16 - 30/04/26	1 030 000	EUR	1 071 552	1 083 478	0,16
Spain 1,95 % 15 - 30/07/30	1 350 000	EUR	1 344 597	1 354 003	0,20
Spain 2,35 % 17 - 30/07/33	80 000	EUR	79 994	81 212	0,01
Spain 2,90 % 16 - 31/10/46	300 000	EUR	303 199	303 924	0,05
Spain 3,45 % 16 - 30/07/66	160 000	EUR	171 613	169 681	0,03
Spain 3,75 % 13 - 31/10/18	3 000 000	EUR	3 163 935	3 165 780	0,48
Spain 3,80 % 14 - 30/04/24	1 940 000	EUR	2 298 875	2 314 410	0,35
Spain 4,20 % 05 - 31/01/37	580 000	EUR	737 431	740 866	0,11
Spain 4,30 % 09 - 31/10/19	2 960 000	EUR	3 266 776	3 270 608	0,49
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	1 450 000	EUR	1 774 905	1 781 876	0,27
Spain 4,65 % 10 - 30/07/25	2 330 000	EUR	2 923 911	2 953 205	0,44
Spain 4,90 % 07 - 30/07/40	1 130 000	EUR	1 567 297	1 585 746	0,24
Spain 5,15 % 13 - 31/10/28	410 000	EUR	556 802	554 406	0,08
Spain 5,15 % 13 - 31/10/44	690 000	EUR	1 001 663	1 004 012	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	830 000	EUR	1 216 779	1 225 678	0,18
			29 862 922	30 013 342	4,51
Pays-Bas					
Sweden 1,00 % 15 - 12/11/26	6 050 000	SEK	654 358	648 116	0,10
Sweden 1,50 % 12 - 13/11/23	8 590 000	SEK	969 330	963 964	0,14
Sweden 3,50 % 09 - 30/03/39	1 360 000	SEK	194 472	189 037	0,03
Sweden 4,25 % 07 - 12/03/19	5 450 000	SEK	614 699	613 616	0,09
			2 432 859	2 414 733	0,36
Suisse					
Switzerland 2,00 % 10 - 28/04/21	500 000	CHF	521 324	503 151	0,08
Switzerland 3,00 % 04 - 12/05/19	160 000	CHF	162 301	156 861	0,02
Switzerland 4,00 % 98 - 08/04/28	180 000	CHF	246 305	234 208	0,03
			929 930	894 220	0,13
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 0,50 % 16 - 22/07/22	235 000	GBP	268 773	265 166	0,04
United Kingdom Gilt 1,25 % 13 - 22/07/18	1 870 000	GBP	2 222 227	2 150 540	0,32
United Kingdom Gilt 1,25 % 17 - 22/07/27	380 000	GBP	452 351	429 616	0,06
United Kingdom Gilt 1,50 % 15 - 22/01/21	1 110 000	GBP	1 357 702	1 309 929	0,20
United Kingdom Gilt 1,50 % 16 - 22/07/26	1 030 000	GBP	1 266 291	1 204 892	0,18
United Kingdom Gilt 1,50 % 16 - 22/07/47	1 500 000	GBP	1 677 423	1 567 160	0,23
United Kingdom Gilt 1,75 % 13 - 22/07/19	1 430 000	GBP	1 732 887	1 675 575	0,25
United Kingdom Gilt 1,75 % 12 - 07/09/22	1 730 000	GBP	2 158 938	2 078 902	0,31
United Kingdom Gilt 1,75 % 16 - 07/09/37	870 000	GBP	1 028 537	971 595	0,15
United Kingdom Gilt 1,75 % 17 - 22/07/57	510 000	GBP	622 978	583 745	0,09
United Kingdom Gilt 2,00 % 14 - 22/07/20	1 720 000	GBP	2 133 028	2 052 742	0,31
United Kingdom Gilt 2,00 % 15 - 07/09/25	870 000	GBP	1 109 690	1 064 458	0,16
United Kingdom Gilt 2,25 % 13 - 07/09/23	530 000	GBP	689 279	655 649	0,10
United Kingdom Gilt 2,50 % 15 - 22/07/65	490 000	GBP	759 001	706 488	0,11
United Kingdom Gilt 2,75 % 14 - 07/09/24	1 030 000	GBP	1 375 571	1 321 536	0,20
United Kingdom Gilt 3,50 % 14 - 22/01/45	1 990 000	GBP	3 232 578	3 043 371	0,46
United Kingdom Gilt 3,50 % 13 - 22/07/68	660 000	GBP	1 302 112	1 217 748	0,18
United Kingdom Gilt 3,75 % 11 - 07/09/21	1 650 000	GBP	2 215 965	2 133 057	0,32
United Kingdom Gilt 4,00 % 09 - 22/01/60	540 000	GBP	1 114 178	1 040 198	0,16
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07/12/27	620 000	GBP	953 015	912 494	0,14
United Kingdom Gilt 4,25 % 09 - 07/09/39	510 000	GBP	876 858	832 006	0,12
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07/12/40	700 000	GBP	1 221 217	1 156 461	0,17
United Kingdom Gilt 4,25 % 05 - 07/12/55	910 000	GBP	1 882 974	1 763 354	0,26
United Kingdom Gilt 4,50 % 09 - 07/09/34	2 260 000	GBP	3 817 524	3 633 347	0,55
United Kingdom Gilt 4,50 % 07 - 07/12/42	1 080 000	GBP	1 984 239	1 882 061	0,28
United Kingdom Gilt 4,75 % 05 - 07/03/20	870 000	GBP	1 146 847	1 107 246	0,17
United Kingdom Gilt 4,75 % 07 - 07/12/30	700 000	GBP	1 166 951	1 111 470	0,17
			39 769 134	37 870 806	5,69
États-Unis					
United States Treasury Notes 0,75 % 16 - 15/08/19	7 870 000	USD	7 289 796	6 807 607	1,02
United States Treasury Notes 1,00 % 13 - 31/05/18	5 109 600	USD	4 814 846	4 468 845	0,67
United States Treasury Notes 1,00 % 15 - 15/08/18	9 570 000	USD	8 883 663	8 361 974	1,26

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 1,00 % 12 - 30/09/19	5 940 000	USD	5 553 791	5 160 359	0,78
United States Treasury Notes 1,125 % 16 - 30/06/21	6 100 000	USD	5 595 884	5 220 014	0,78
United States Treasury Notes 1,125 % 16 - 31/08/21	2 790 000	USD	2 498 985	2 381 934	0,36
United States Treasury Notes 1,25 % 13 - 31/10/18	9 180 000	USD	8 640 268	8 039 839	1,21
United States Treasury Notes 1,25 % 16 - 31/03/21	3 630 000	USD	3 357 971	3 130 144	0,47
United States Treasury Notes 1,375 % 16 - 15/12/19	910 000	USD	856 381	796 207	0,12
United States Treasury Notes 1,375 % 15 - 30/04/20	6 830 000	USD	6 384 470	5 961 804	0,90
United States Treasury Notes 1,50 % 13 - 31/12/18	8 780 000	USD	8 313 128	7 715 427	1,16
United States Treasury Notes 1,50 % 14 - 31/05/19	3 430 000	USD	3 242 671	3 014 571	0,45
United States Treasury Notes 1,50 % 14 - 31/10/19	8 800 000	USD	8 268 612	7 727 355	1,16
United States Treasury Notes 1,50 % 15 - 31/05/20	2 420 000	USD	2 209 601	2 119 156	0,32
United States Treasury Notes 1,50 % 15 - 31/01/22	3 700 000	USD	3 289 136	3 195 064	0,48
United States Treasury Notes 1,50 % 16 - 28/02/23	2 890 000	USD	2 601 117	2 466 587	0,37
United States Treasury Notes 1,50 % 16 - 31/03/23	1 650 000	USD	1 507 979	1 407 029	0,21
United States Treasury Notes 1,50 % 16 - 15/08/26	4 840 000	USD	4 232 380	3 970 916	0,60
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 31/03/19	4 040 000	USD	3 834 197	3 558 297	0,53
United States Treasury Notes 1,625 % 12 - 15/08/22	6 470 000	USD	5 949 916	5 595 409	0,84
United States Treasury Notes 1,625 % 16 - 31/05/23	1 110 200	USD	1 019 867	951 702	0,14
United States Treasury Notes 1,625 % 16 - 15/02/26	4 540 000	USD	4 048 165	3 783 938	0,57
United States Treasury Notes 1,625 % 16 - 15/05/26	580 000	USD	493 565	482 250	0,07
United States Treasury Notes 1,75 % 15 - 30/04/22	1 900 000	USD	1 778 123	1 656 183	0,25
United States Treasury Notes 1,75 % 16 - 31/01/23	2 080 000	USD	1 897 085	1 800 978	0,27
United States Treasury Notes 1,875 % 14 - 30/11/21	5 940 000	USD	5 605 155	5 221 333	0,78
United States Treasury Notes 2,00 % 13 - 31/07/20	8 300 000	USD	7 887 030	7 368 110	1,11

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 2,00 % 15 - 15/02/25	4 210 000	USD	3 893 577	3 641 980	0,55
United States Treasury Notes 2,00 % 15 - 15/08/25	4 840 000	USD	4 447 306	4 172 197	0,63
United States Treasury Notes 2,00 % 16 - 15/11/26	1 300 000	USD	1 164 595	1 111 712	0,17
United States Treasury Notes 2,125 % 14 - 30/09/21	5 940 000	USD	5 668 682	5 279 805	0,79
United States Treasury Notes 2,125 % 15 - 31/12/22	4 540 000	USD	4 301 015	4 012 492	0,60
United States Treasury Notes 2,125 % 15 - 15/05/25	2 610 000	USD	2 325 137	2 274 777	0,34
United States Treasury Notes 2,25 % 14 - 30/04/21	5 509 900	USD	5 091 533	4 925 254	0,74
United States Treasury Notes 2,25 % 17 - 15/02/27	2 600 000	USD	2 429 594	2 269 991	0,34
United States Treasury Notes 2,25 % 16 - 15/08/46	2 080 000	USD	1 644 749	1 606 484	0,24
United States Treasury Notes 2,375 % 14 - 15/08/24	2 300 000	USD	2 095 562	2 047 892	0,31
United States Treasury Notes 2,50 % 13 - 15/08/23	6 780 000	USD	6 515 841	6 101 092	0,92
United States Treasury Notes 2,50 % 14 - 15/05/24	5 610 000	USD	5 370 616	5 039 096	0,76
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15/11/20	6 800 000	USD	6 627 237	6 152 329	0,92
United States Treasury Notes 2,75 % 12 - 15/11/42	7 400 000	USD	6 670 081	6 415 294	0,96
United States Treasury Notes 2,875 % 15 - 15/08/45	5 800 000	USD	5 334 022	5 115 862	0,77
United States Treasury Notes 3,00 % 17 - 15/02/47	4 950 000	USD	4 680 958	4 479 962	0,67
United States Treasury Notes 3,00 % 17 - 15/05/47	745 200	USD	686 131	674 706	0,10
United States Treasury Notes 3,125 % 09 - 15/05/19	1 412 800	USD	1 299 411	1 278 591	0,19
United States Treasury Notes 3,125 % 12 - 15/02/42	2 500 000	USD	2 414 984	2 322 073	0,35
United States Treasury Notes 3,375 % 14 - 15/05/44	7 065 000	USD	7 124 945	6 845 970	1,03
United States Treasury Notes 3,50 % 09 - 15/02/39	2 920 000	USD	3 036 047	2 894 463	0,44
United States Treasury Notes 3,625 % 10 - 15/02/20	7 420 000	USD	7 389 071	6 860 753	1,03
United States Treasury Notes 3,625 % 11 - 15/02/21	6 020 000	USD	6 060 772	5 639 047	0,85
United States Treasury Notes 4,50 % 06 - 15/02/36	750 000	USD	884 509	849 217	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 4,625 % 10 - 15/02/40	2 150 000	USD	2 613 803	2 486 673	0,37
United States Treasury Notes 4,75 % 11 - 15/02/41	1 200 000	USD	1 483 338	1 417 140	0,21
United States Treasury Notes 5,375 % 01 - 15/02/31	950 000	USD	1 198 640	1 119 749	0,17
United States Treasury Notes 6,125 % 97 - 15/11/27	970 000	USD	1 216 083	1 148 849	0,17
United States Treasury Notes 6,50 % 96 - 15/11/26	200 000	USD	249 623	238 051	0,04
			223 971 644	210 784 533	31,67
Total – Obligations			654 126 435	626 032 736	94,06
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			654 126 435	626 032 736	94,06
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 0,50 % 16 - 01/08/18	1 378 000	CAD	970 353	925 008	0,14
Canada 0,50 % 16 - 01/02/19	1 480 000	CAD	1 040 246	990 387	0,15
Canada 0,50 % 16 - 01/03/22	1 640 000	CAD	1 108 369	1 063 563	0,16
Canada 0,75 % 17 - 01/05/19	1 390 000	CAD	967 730	932 590	0,14
Canada 0,75 % 15 - 01/09/20	1 280 000	CAD	898 434	851 525	0,13
Canada 0,75 % 16 - 01/09/21	650 000	CAD	432 983	428 451	0,06
Canada 1,50 % 14 - 01/03/20	1 600 000	CAD	1 126 724	1 089 414	0,16
Canada 2,75 % 14 - 01/12/48	480 000	CAD	374 339	370 232	0,06
Canada 4,00 % 08 - 01/06/41	660 000	CAD	619 436	599 446	0,09
Canada 5,75 % 98 - 01/06/29	330 000	CAD	330 592	315 049	0,05
			7 869 206	7 565 665	1,14
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,125 % 17 - 28/02/19	3 820 000	USD	3 522 162	3 337 009	0,50
United States Treasury Notes 1,25 % 17 - 31/03/19	2 390 000	USD	2 215 681	2 091 260	0,31
United States Treasury Notes 1,375 % 17 - 15/01/20	820 000	USD	772 123	717 151	0,11
United States Treasury Notes 1,625 % 17 - 15/03/20	820 000	USD	776 215	721 269	0,11
United States Treasury Notes 1,75 % 17 - 31/05/22	2 272 100	USD	2 020 782	1 980 651	0,30
United States Treasury Notes 1,875 % 17 - 28/02/22	6 880 000	USD	6 482 380	6 039 855	0,91

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 2,25 % 17 - 31/01/24	6 820 000	USD	6 452 034 22 241 377	6 037 116 20 924 311	0,90 3,14
Total – Obligations			30 110 583	28 489 976	4,28
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			30 110 583	28 489 976	4,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			684 237 018	654 522 712	98,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				658 564 258	98,94

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)***

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en SGD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 1,25 % 16 - 01/10/21	737 000	SGD	727 179	730 293	1,71
Singapore 1,625 % 14 - 01/10/19	2 327 000	SGD	2 345 239	2 345 616	5,50
Singapore 1,75 % 17 - 01/04/22	1 300 000	SGD	1 310 687	1 314 300	3,08
Singapore 2,00 % 15 - 01/07/20	1 438 000	SGD	1 463 757	1 465 466	3,43
Singapore 2,125 % 16 - 01/06/26	1 165 000	SGD	1 173 386	1 176 067	2,76
Singapore 2,25 % 11 - 01/06/21	3 512 000	SGD	3 599 916	3 611 390	8,47
Singapore 2,25 % 16 - 01/08/36	1 005 000	SGD	990 988	985 503	2,31
Singapore 2,375 % 15 - 01/06/25	1 077 000	SGD	1 105 426	1 109 095	2,60
Singapore 2,50 % 09 - 01/06/19	3 793 000	SGD	3 884 168	3 884 791	9,11
Singapore 2,75 % 13 - 01/07/23	2 946 000	SGD	3 091 721	3 110 681	7,29
Singapore 2,75 % 12 - 01/04/42	2 210 000	SGD	2 377 056	2 353 429	5,52
Singapore 2,75 % 16 - 01/03/46	1 154 000	SGD	1 249 195	1 227 971	2,88
Singapore 2,875 % 14 - 01/07/29	1 090 000	SGD	1 166 482	1 167 390	2,74
Singapore 2,875 % 10 - 01/09/30	1 726 000	SGD	1 849 153	1 844 058	4,32
Singapore 3,00 % 09 - 01/09/24	2 716 000	SGD	2 899 965	2 916 984	6,84
Singapore 3,125 % 07 - 01/09/22	2 150 000	SGD	2 298 995	2 309 315	5,41
Singapore 3,25 % 05 - 01/09/20	2 248 000	SGD	2 374 132	2 378 384	5,58
Singapore 3,375 % 13 - 01/09/33	1 324 000	SGD	1 515 846	1 499 960	3,52
Singapore 3,50 % 07 - 01/03/27	3 512 000	SGD	3 932 585	3 943 274	9,24
Singapore 4,00 % 03 - 01/09/18	2 857 000	SGD	2 953 167	2 952 995	6,92
			42 309 043	42 326 962	99,23
Total – Obligations			42 309 043	42 326 962	99,23
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			42 309 043	42 326 962	99,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			42 309 043	42 326 962	99,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				42 651 529	99,99

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Bonds 2,875 % 16 - 15/11/46	890 000	USD	855 765	894 728	0,38
United States Treasury Notes 0,625 % 16 - 30/06/18	1 500 000	USD	1 491 176	1 490 391	0,63
United States Treasury Notes 0,75 % 16 - 30/09/18	1 000 000	USD	993 480	992 969	0,42
United States Treasury Notes 0,75 % 16 - 15/02/19	3 400 200	USD	3 377 689	3 367 261	1,43
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 31/05/18	1 200 000	USD	1 197 189	1 195 688	0,51
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 15/07/18	1 825 500	USD	1 824 574	1 817 371	0,77
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 15/10/18	1 196 300	USD	1 195 644	1 189 384	0,51
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 15/04/19	850 000	USD	843 711	842 563	0,36
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 15/05/19	1 800 000	USD	1 783 479	1 783 406	0,76
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 15/06/19	1 000 000	USD	993 101	990 469	0,42
United States Treasury Notes 1,00 % 16 - 30/11/18	2 063 000	USD	2 058 076	2 053 007	0,87
United States Treasury Notes 1,00 % 16 - 15/03/19	930 000	USD	924 947	924 406	0,39
United States Treasury Notes 1,00 % 16 - 15/11/19	1 500 000	USD	1 487 427	1 484 414	0,63
United States Treasury Notes 1,125 % 16 - 15/01/19	1 291 400	USD	1 297 365	1 286 961	0,55
United States Treasury Notes 1,125 % 12 - 31/12/19	784 700	USD	786 831	778 263	0,33
United States Treasury Notes 1,125 % 16 - 28/02/21	2 380 000	USD	2 333 280	2 331 842	0,99
United States Treasury Notes 1,125 % 16 - 31/07/21	4 200 000	USD	4 092 260	4 094 016	1,74
United States Treasury Notes 1,125 % 16 - 31/08/21	2 011 200	USD	1 979 601	1 958 720	0,83
United States Treasury Notes 1,25 % 13 - 31/10/18	730 000	USD	730 239	729 145	0,31
United States Treasury Notes 1,25 % 15 - 15/11/18	1 867 100	USD	1 875 465	1 864 766	0,79
United States Treasury Notes 1,25 % 15 - 15/12/18	669 600	USD	670 202	668 658	0,28
United States Treasury Notes 1,25 % 17 - 31/12/18	1 550 000	USD	1 549 550	1 547 699	0,66
United States Treasury Notes 1,25 % 15 - 31/01/20	1 926 600	USD	1 915 450	1 914 709	0,81
United States Treasury Notes 1,25 % 16 - 31/03/21	1 250 000	USD	1 227 706	1 229 297	0,52

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 1,375 % 11 - 30/09/18	2 500 000	USD	2 504 110	2 501 563	1,06
United States Treasury Notes 1,375 % 12 - 31/12/18	200 000	USD	200 432	200 078	0,09
United States Treasury Notes 1,375 % 12 - 28/02/19	600 000	USD	601 313	600 094	0,25
United States Treasury Notes 1,375 % 16 - 15/12/19	1 000 000	USD	994 807	997 813	0,42
United States Treasury Notes 1,375 % 15 - 29/02/20	2 256 500	USD	2 263 177	2 248 567	0,95
United States Treasury Notes 1,375 % 15 - 31/03/20	1 950 000	USD	1 937 622	1 942 840	0,83
United States Treasury Notes 1,375 % 15 - 30/04/20	1 899 700	USD	1 900 932	1 891 240	0,80
United States Treasury Notes 1,375 % 15 - 31/08/20	700 000	USD	690 448	695 023	0,30
United States Treasury Notes 1,375 % 15 - 30/09/20	300 000	USD	297 974	297 820	0,13
United States Treasury Notes 1,375 % 15 - 31/10/20	500 000	USD	494 934	495 820	0,21
United States Treasury Notes 1,375 % 16 - 31/01/21	1 900 000	USD	1 874 274	1 880 258	0,80
United States Treasury Notes 1,375 % 16 - 30/06/23	820 000	USD	792 126	789 506	0,34
United States Treasury Notes 1,50 % 11 - 31/08/18	1 932 900	USD	1 946 766	1 937 279	0,82
United States Treasury Notes 1,50 % 13 - 31/12/18	150 000	USD	150 370	150 352	0,06
United States Treasury Notes 1,50 % 14 - 28/02/19	650 000	USD	651 490	651 320	0,28
United States Treasury Notes 1,50 % 14 - 31/05/19	2 147 700	USD	2 166 515	2 152 230	0,91
United States Treasury Notes 1,50 % 14 - 30/11/19	751 000	USD	752 102	751 704	0,32
United States Treasury Notes 1,50 % 15 - 31/05/20	1 420 000	USD	1 417 343	1 417 892	0,60
United States Treasury Notes 1,50 % 15 - 31/01/22	470 000	USD	461 558	462 950	0,20
United States Treasury Notes 1,50 % 16 - 28/02/23	1 727 400	USD	1 698 023	1 681 786	0,71
United States Treasury Notes 1,50 % 16 - 31/03/23	1 650 500	USD	1 604 278	1 605 369	0,68
United States Treasury Notes 1,50 % 16 - 15/08/26	1 221 600	USD	1 173 193	1 142 864	0,49
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 31/03/19	1 887 800	USD	1 909 256	1 896 502	0,81
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 30/06/19	2 098 100	USD	2 127 951	2 107 443	0,90

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 1,625 % 14 - 31/07/19	700 000	USD	703 583	703 227	0,30
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 31/08/19	1 178 300	USD	1 188 980	1 183 731	0,50
United States Treasury Notes 1,625 % 15 - 30/06/20	1 000 000	USD	1 005 051	1 001 719	0,43
United States Treasury Notes 1,625 % 15 - 30/11/20	1 309 700	USD	1 323 787	1 309 086	0,56
United States Treasury Notes 1,625 % 12 - 15/11/22	1 610 000	USD	1 606 727	1 583 334	0,67
United States Treasury Notes 1,625 % 16 - 31/05/23	1 220 000	USD	1 185 082	1 193 122	0,51
United States Treasury Notes 1,625 % 16 - 15/02/26	1 992 800	USD	1 895 856	1 894 250	0,80
United States Treasury Notes 1,625 % 16 - 15/05/26	1 000 300	USD	966 690	948 409	0,40
United States Treasury Notes 1,75 % 14 - 30/09/19	1 855 000	USD	1 888 182	1 868 333	0,79
United States Treasury Notes 1,75 % 15 - 31/12/20	1 250 200	USD	1 257 868	1 253 814	0,53
United States Treasury Notes 1,75 % 16 - 30/11/21	845 000	USD	838 637	842 888	0,36
United States Treasury Notes 1,75 % 15 - 28/02/22	1 547 500	USD	1 554 148	1 541 092	0,65
United States Treasury Notes 1,75 % 15 - 30/04/22	400 000	USD	399 534	397 656	0,17
United States Treasury Notes 1,75 % 15 - 30/09/22	1 392 900	USD	1 393 698	1 380 603	0,59
United States Treasury Notes 1,75 % 16 - 31/01/23	1 550 000	USD	1 528 730	1 530 746	0,65
United States Treasury Notes 1,75 % 13 - 15/05/23	1 284 300	USD	1 301 036	1 265 537	0,54
United States Treasury Notes 1,875 % 15 - 31/05/22	1 600 000	USD	1 582 911	1 600 125	0,68
United States Treasury Notes 1,875 % 15 - 31/08/22	903 000	USD	895 509	901 377	0,38
United States Treasury Notes 1,875 % 15 - 31/10/22	1 250 000	USD	1 224 547	1 245 606	0,53
United States Treasury Notes 2,00 % 13 - 30/11/20	400 000	USD	405 839	404 688	0,17
United States Treasury Notes 2,00 % 14 - 28/02/21	485 800	USD	493 775	491 227	0,21
United States Treasury Notes 2,00 % 14 - 31/05/21	1 679 700	USD	1 718 551	1 696 760	0,72
United States Treasury Notes 2,00 % 17 - 31/12/21	2 600 000	USD	2 625 208	2 619 094	1,11
United States Treasury Notes 2,00 % 12 - 15/02/22	1 405 600	USD	1 430 149	1 416 362	0,60

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 2,00 % 15 - 30/11/22	500 000	USD	492 616	501 094	0,21
United States Treasury Notes 2,00 % 13 - 15/02/23	909 200	USD	940 639	909 697	0,39
United States Treasury Notes 2,00 % 15 - 15/02/25	2 600 300	USD	2 569 688	2 565 358	1,09
United States Treasury Notes 2,00 % 15 - 15/08/25	3 012 200	USD	2 974 183	2 961 604	1,26
United States Treasury Notes 2,00 % 16 - 15/11/26	1 347 000	USD	1 287 206	1 313 430	0,56
United States Treasury Notes 2,125 % 13 - 31/08/20	1 038 300	USD	1 066 804	1 055 010	0,45
United States Treasury Notes 2,125 % 14 - 31/01/21	730 000	USD	734 136	741 235	0,31
United States Treasury Notes 2,125 % 14 - 30/06/21	1 927 200	USD	2 001 121	1 955 205	0,83
United States Treasury Notes 2,125 % 14 - 30/09/21	2 225 400	USD	2 279 500	2 255 999	0,96
United States Treasury Notes 2,125 % 14 - 31/12/21	962 400	USD	984 952	974 806	0,41
United States Treasury Notes 2,125 % 15 - 30/06/22	1 077 600	USD	1 106 327	1 089 470	0,46
United States Treasury Notes 2,125 % 15 - 31/12/22	1 070 000	USD	1 069 891	1 078 527	0,46
United States Treasury Notes 2,125 % 16 - 30/11/23	1 653 000	USD	1 660 712	1 658 682	0,70
United States Treasury Notes 2,125 % 15 - 15/05/25	1 788 200	USD	1 802 620	1 777 443	0,75
United States Treasury Notes 2,25 % 14 - 30/04/21	993 600	USD	1 017 194	1 012 929	0,43
United States Treasury Notes 2,25 % 17 - 31/12/23	450 000	USD	450 200	454 535	0,19
United States Treasury Notes 2,25 % 14 - 15/11/24	1 222 700	USD	1 250 994	1 229 769	0,52
United States Treasury Notes 2,25 % 15 - 15/11/25	1 743 100	USD	1 771 434	1 743 917	0,74
United States Treasury Notes 2,25 % 17 - 15/02/27	2 100 000	USD	2 087 420	2 090 320	0,89
United States Treasury Notes 2,25 % 16 - 15/08/46	1 497 600	USD	1 329 037	1 318 356	0,56
United States Treasury Notes 2,375 % 11 - 31/05/18	2 589 900	USD	2 627 776	2 614 787	1,11
United States Treasury Notes 2,375 % 13 - 31/12/20	1 900 000	USD	1 940 194	1 946 313	0,83
United States Treasury Notes 2,375 % 14 - 15/08/24	872 500	USD	907 545	885 928	0,38
United States Treasury Notes 2,50 % 13 - 15/08/23	1 617 200	USD	1 686 294	1 659 904	0,70

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 2,50 % 14 - 15/05/24	1 550 000	USD	1 564 636	1 588 266	0,67
United States Treasury Notes 2,50 % 15 - 15/02/45	830 800	USD	765 904	775 305	0,33
United States Treasury Notes 2,50 % 16 - 15/02/46	979 900	USD	943 286	911 843	0,39
United States Treasury Notes 2,50 % 16 - 15/05/46	704 700	USD	716 112	655 481	0,28
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15/08/20	1 541 200	USD	1 601 792	1 589 363	0,67
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15/11/20	1 777 700	USD	1 861 865	1 834 781	0,78
United States Treasury Notes 2,75 % 13 - 15/11/23	2 035 000	USD	2 090 785	2 118 467	0,90
United States Treasury Notes 2,75 % 14 - 15/02/24	1 235 400	USD	1 305 404	1 285 685	0,55
United States Treasury Notes 2,75 % 12 - 15/08/42	1 826 700	USD	1 794 163	1 806 578	0,77
United States Treasury Notes 2,875 % 13 - 15/05/43	800 000	USD	757 582	807 688	0,34
United States Treasury Notes 2,875 % 15 - 15/08/45	1 080 000	USD	1 061 710	1 085 906	0,46
United States Treasury Notes 3,00 % 12 - 15/05/42	1 600 000	USD	1 621 904	1 656 625	0,70
United States Treasury Notes 3,00 % 14 - 15/11/44	1 409 300	USD	1 424 839	1 454 001	0,62
United States Treasury Notes 3,00 % 15 - 15/11/45	1 073 300	USD	1 135 954	1 105 080	0,47
United States Treasury Notes 3,00 % 17 - 15/02/47	1 355 000	USD	1 361 588	1 397 450	0,59
United States Treasury Notes 3,00 % 17 - 15/05/47	515 000	USD	529 943	531 335	0,23
United States Treasury Notes 3,125 % 09 - 15/05/19	2 821 800	USD	2 925 455	2 912 847	1,24
United States Treasury Notes 3,125 % 11 - 15/05/21	1 100 000	USD	1 154 229	1 157 234	0,49
United States Treasury Notes 3,125 % 11 - 15/11/41	949 000	USD	1 018 449	1 005 050	0,43
United States Treasury Notes 3,125 % 12 - 15/02/42	1 491 800	USD	1 599 481	1 579 793	0,67
United States Treasury Notes 3,125 % 13 - 15/02/43	1 433 000	USD	1 528 824	1 514 390	0,64
United States Treasury Notes 3,125 % 14 - 15/08/44	450 000	USD	476 014	475 418	0,20
United States Treasury Notes 3,375 % 09 - 15/11/19	2 386 500	USD	2 512 364	2 493 333	1,06
United States Treasury Notes 3,375 % 14 - 15/05/44	1 452 600	USD	1 634 693	1 604 783	0,68

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 3,50 % 10 - 15/05/20	1 681 600	USD	1 797 684	1 774 088	0,75
United States Treasury Notes 3,625 % 10 - 15/02/20	1 472 000	USD	1 553 466	1 551 925	0,66
United States Treasury Notes 3,625 % 11 - 15/02/21	600 000	USD	635 222	640 828	0,27
United States Treasury Notes 3,625 % 14 - 15/02/44	1 860 900	USD	2 129 681	2 144 687	0,91
United States Treasury Notes 3,75 % 08 - 15/11/18	908 000	USD	942 624	937 510	0,40
United States Treasury Notes 3,75 % 11 - 15/08/41	1 026 700	USD	1 184 493	1 202 041	0,51
United States Treasury Notes 3,75 % 13 - 15/11/43	1 540 000	USD	1 832 364	1 809 861	0,77
United States Treasury Notes 3,875 % 10 - 15/08/40	1 190 000	USD	1 373 076	1 415 821	0,60
United States Treasury Notes 4,00 % 08 - 15/08/18	1 439 700	USD	1 489 940	1 482 779	0,63
United States Treasury Notes 4,25 % 10 - 15/11/40	969 700	USD	1 239 175	1 218 564	0,52
United States Treasury Notes 4,375 % 09 - 15/11/39	375 000	USD	481 922	477 920	0,20
United States Treasury Notes 4,375 % 10 - 15/05/40	1 619 800	USD	2 078 039	2 067 143	0,88
United States Treasury Notes 4,375 % 11 - 15/05/41	1 046 700	USD	1 360 258	1 341 493	0,57
United States Treasury Notes 4,50 % 06 - 15/02/36	1 195 300	USD	1 527 573	1 542 404	0,66
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15/05/38	1 027 700	USD	1 349 803	1 330 550	0,57
United States Treasury Notes 4,50 % 09 - 15/08/39	1 054 400	USD	1 391 087	1 365 860	0,58
United States Treasury Notes 4,625 % 10 - 15/02/40	1 650 000	USD	2 205 834	2 175 680	0,92
United States Treasury Notes 4,75 % 07 - 15/02/37	530 000	USD	700 018	705 977	0,30
United States Treasury Notes 4,75 % 11 - 15/02/41	1 399 900	USD	1 883 415	1 884 834	0,80
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15/05/37	1 185 600	USD	1 633 730	1 626 495	0,69
United States Treasury Notes 5,25 % 99 - 15/02/29	470 000	USD	607 482	606 888	0,26
United States Treasury Notes 5,375 % 01 - 15/02/31	225 300	USD	310 743	302 800	0,13
United States Treasury Notes 5,50 % 98 - 15/08/28	260 000	USD	341 112	339 889	0,14
United States Treasury Notes 6,125 % 97 - 15/11/27	781 800	USD	1 062 460	1 055 674	0,45

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 6,125 % 99 - 15/08/29	150 000	USD	203 602	208 980	0,09
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15/08/23	1 419 800	USD	1 771 455	1 766 986	0,75
United States Treasury Notes 6,25 % 00 - 15/05/30	314 700	USD	466 155	448 644	0,19
United States Treasury Notes 6,375 % 97 - 15/08/27	150 000	USD	203 342	205 066	0,09
United States Treasury Notes 6,50 % 96 - 15/11/26	443 300	USD	615 187	601 918	0,26
United States Treasury Notes 6,625 % 97 - 15/02/27	571 300	USD	787 699	785 493	0,33
United States Treasury Notes 7,25 % 92 - 15/08/22	385 900	USD	496 200	486 053	0,21
United States Treasury Notes 7,50 % 94 - 15/11/24	436 100	USD	606 560	596 503	0,25
United States Treasury Notes 8,00 % 91 - 15/11/21	225 600	USD	287 078	284 221	0,12
United States Treasury Notes 8,125 % 91 - 15/05/21	900 000	USD	1 112 539	1 114 453	0,47
United States Treasury Notes 8,50 % 90 - 15/02/20	500 000	USD	589 595	590 234	0,25
United States Treasury Notes 8,75 % 90 - 15/08/20	1 062 000	USD	1 305 083	1 292 985	0,55
United States Treasury Notes 8,875 % 89 - 15/02/19	219 700	USD	248 015	246 373	0,10
			207 738 449	206 971 872	87,88
Total – Obligations			207 738 449	206 971 872	87,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			207 738 449	206 971 872	87,88

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Obligations

États-Unis

United States Treasury Notes 1,125 % 17 - 31/01/19	1 460 000	USD	1 458 185	1 454 753	0,62
United States Treasury Notes 1,125 % 17 - 28/02/19	2 000 000	USD	1 996 350	1 992 656	0,85
United States Treasury Notes 1,25 % 17 - 31/03/19	1 450 000	USD	1 449 179	1 446 941	0,61
United States Treasury Notes 1,25 % 17 - 31/05/19	1 400 000	USD	1 399 111	1 396 609	0,59
United States Treasury Notes 1,375 % 17 - 15/01/20	2 300 000	USD	2 298 897	2 294 430	0,97

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 1,375 % 17 - 15/02/20	1 400 000	USD	1 396 439	1 395 516	0,59
United States Treasury Notes 1,50 % 17 - 15/04/20	1 450 000	USD	1 448 483	1 448 981	0,61
United States Treasury Notes 1,50 % 17 - 15/05/20	1 000 000	USD	1 001 705	998 906	0,42
United States Treasury Notes 1,625 % 17 - 15/03/20	1 500 000	USD	1 506 852	1 504 688	0,64
United States Treasury Notes 1,75 % 17 - 31/05/22	1 500 000	USD	1 499 659	1 491 445	0,63
United States Treasury Notes 1,875 % 17 - 31/01/22	2 060 000	USD	2 056 180	2 062 897	0,88
United States Treasury Notes 1,875 % 17 - 28/02/22	1 650 000	USD	1 646 796	1 652 063	0,70
United States Treasury Notes 1,875 % 17 - 31/03/22	1 500 000	USD	1 497 847	1 501 172	0,64
United States Treasury Notes 1,875 % 17 - 30/04/22	650 000	USD	653 376	649 898	0,28
United States Treasury Notes 2,00 % 17 - 30/04/24	1 650 000	USD	1 648 541	1 638 012	0,70
United States Treasury Notes 2,125 % 17 - 29/02/24	750 000	USD	749 024	750 996	0,32
United States Treasury Notes 2,125 % 17 - 31/03/24	1 257 000	USD	1 251 391	1 258 178	0,53
United States Treasury Notes 2,25 % 17 - 31/01/24	620 000	USD	625 858	625 813	0,27
United States Treasury Notes 2,375 % 17 - 15/05/27	350 000	USD	355 116	352 242	0,15
			25 938 989	25 916 196	11,00
Total – Obligations			25 938 989	25 916 196	11,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			25 938 989	25 916 196	11,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			233 677 438	232 888 068	98,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				234 091 685	99,40

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 14 - 15/04/19	690 347	USD	697 759	690 671	4,03
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 15 - 15/04/20	807 588	USD	817 570	808 850	4,72
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 16 - 15/04/21	646 304	USD	652 456	645 343	3,77
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15/01/22	658 743	USD	665 252	657 096	3,83
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 17 - 15/04/22	301 608	USD	303 529	299 818	1,75
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 14 - 15/07/24	623 901	USD	624 214	612 104	3,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 16 - 15/07/26	556 319	USD	550 779	535 890	3,13
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,25 % 15 - 15/01/25	627 523	USD	629 107	615 609	3,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 13 - 15/07/23	589 088	USD	601 896	592 356	3,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 17 - 15/01/27	511 146	USD	510 167	501 404	2,93
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 11 - 15/07/21	318 937	USD	330 271	326 511	1,90
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 13 - 15/02/43	337 539	USD	323 075	310 063	1,81
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 15 - 15/02/45	355 514	USD	349 285	333 103	1,94
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,00 % 16 - 15/02/46	300 074	USD	317 177	299 418	1,75
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125 % 11 - 15/01/21	607 023	USD	636 437	630 165	3,68
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 10 - 15/07/20	538 138	USD	566 207	560 882	3,27
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 - 15/07/18	206 584	USD	211 733	209 892	1,22
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 - 15/01/20	315 906	USD	330 363	327 506	1,91
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 14 - 15/02/44	302 558	USD	340 377	328 675	1,92
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75 % 08 - 15/01/28	61 855	USD	70 394	68 848	0,40
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 - 15/07/19	259 022	USD	272 737	270 050	1,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15/01/26	365 006	USD	417 317	408 435	2,38
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 09 - 15/01/19	243 589	USD	254 109	251 582	1,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 10 - 15/02/40	230 541	USD	292 578	286 390	1,67

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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	386 972	USD	494 716	483 020	2,82
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15/01/25	539 983	USD	626 375	614 443	3,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15/01/27	293 646	USD	349 598	341 707	1,99
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 09 - 15/01/29	239 148	USD	293 637	287 091	1,67
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375 % 01 - 15/04/32	90 086	USD	127 037	123 720	0,72
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 98 - 15/04/28	477 842	USD	636 155	623 212	3,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 99 - 15/04/29	433 694	USD	600 552	588 232	3,43
			13 892 859	13 632 086	79,53
Total – Obligations			13 892 859	13 632 086	79,53
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13 892 859	13 632 086	79,53
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 - 15/07/22	644 199	USD	652 232	642 892	3,75
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 13 - 15/01/23	641 806	USD	645 258	635 286	3,71
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375 % 15 - 15/07/25	624 695	USD	633 766	619 278	3,61
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 14 - 15/01/24	414 852	USD	427 825	420 265	2,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 16 - 15/01/26	647 646	USD	668 760	650 933	3,80
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75 % 12 - 15/02/42	373 415	USD	368 257	354 772	2,07
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875 % 17 - 15/02/47	111 416	USD	111 076	107 928	0,63
			3 507 174	3 431 354	20,02
Total – Obligations			3 507 174	3 431 354	20,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			3 507 174	3 431 354	20,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			17 400 033	17 063 440	99,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				17 121 758	99,89

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 0,625 % 16 - 30/06/18	552 800	USD	551 626	549 259	1,07
United States Treasury Notes 0,75 % 16 - 31/07/18	388 000	USD	386 582	385 727	0,75
United States Treasury Notes 0,75 % 16 - 30/09/18	1 011 000	USD	1 007 160	1 003 891	1,96
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 31/05/18	527 400	USD	525 959	525 505	1,03
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 15/07/18	283 000	USD	282 922	281 740	0,55
United States Treasury Notes 0,875 % 15 - 15/10/18	928 400	USD	927 642	923 033	1,80
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 15/04/19	230 000	USD	228 352	227 987	0,45
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 15/05/19	434 000	USD	430 524	429 999	0,84
United States Treasury Notes 0,875 % 12 - 31/07/19	232 000	USD	229 753	229 535	0,45
United States Treasury Notes 0,875 % 16 - 15/09/19	644 200	USD	637 787	636 651	1,24
United States Treasury Notes 1,00 % 15 - 15/08/18	808 200	USD	809 849	805 548	1,58
United States Treasury Notes 1,00 % 16 - 15/03/19	918 200	USD	919 605	912 676	1,78
United States Treasury Notes 1,00 % 16 - 15/10/19	1 221 000	USD	1 209 974	1 209 553	2,37
United States Treasury Notes 1,00 % 16 - 15/11/19	770 000	USD	762 866	761 999	1,49
United States Treasury Notes 1,00 % 12 - 30/11/19	1 225 000	USD	1 212 708	1 212 176	2,37
United States Treasury Notes 1,125 % 15 - 15/06/18	1 076 000	USD	1 078 336	1 074 319	2,10
United States Treasury Notes 1,125 % 16 - 15/01/19	858 000	USD	857 117	855 051	1,67
United States Treasury Notes 1,25 % 13 - 31/10/18	638 000	USD	640 547	637 252	1,25
United States Treasury Notes 1,25 % 13 - 30/11/18	1 634 400	USD	1 641 554	1 632 229	3,19
United States Treasury Notes 1,25 % 15 - 15/12/18	316 000	USD	315 532	315 556	0,62
United States Treasury Notes 1,25 % 17 - 31/12/18	1 261 000	USD	1 262 127	1 259 128	2,46
United States Treasury Notes 1,25 % 15 - 31/01/20	1 490 000	USD	1 480 450	1 480 804	2,90
United States Treasury Notes 1,375 % 11 - 30/09/18	1 406 200	USD	1 414 036	1 407 079	2,75
United States Treasury Notes 1,375 % 16 - 15/12/19	878 000	USD	876 070	876 079	1,71

** Ceci inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 1,375 % 15 - 31/03/20	650 000	USD	648 492	647 613	1,27
United States Treasury Notes 1,50 % 11 - 31/08/18	1 393 600	USD	1 403 198	1 396 757	2,73
United States Treasury Notes 1,50 % 13 - 31/12/18	1 412 600	USD	1 423 393	1 415 911	2,77
United States Treasury Notes 1,50 % 14 - 28/02/19	1 235 000	USD	1 240 185	1 237 509	2,42
United States Treasury Notes 1,50 % 14 - 31/05/19	105 400	USD	106 293	105 622	0,21
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 31/03/19	950 000	USD	955 042	954 379	1,87
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 30/04/19	950 000	USD	955 119	954 156	1,87
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 30/06/19	1 030 800	USD	1 044 358	1 035 390	2,02
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 31/08/19	1 409 000	USD	1 426 145	1 415 495	2,77
United States Treasury Notes 1,625 % 14 - 31/12/19	934 000	USD	939 127	937 430	1,83
United States Treasury Notes 1,75 % 14 - 30/09/19	1 288 000	USD	1 308 709	1 297 257	2,54
United States Treasury Notes 2,25 % 11 - 31/07/18	690 800	USD	701 468	697 708	1,36
United States Treasury Notes 2,375 % 11 - 30/06/18	820 000	USD	829 166	828 584	1,62
United States Treasury Notes 3,125 % 09 - 15/05/19	1 662 600	USD	1 726 144	1 716 245	3,36
United States Treasury Notes 3,375 % 09 - 15/11/19	1 601 000	USD	1 674 898	1 672 670	3,27
United States Treasury Notes 3,50 % 10 - 15/05/20	500 000	USD	528 440	527 500	1,03
United States Treasury Notes 3,625 % 09 - 15/08/19	1 534 600	USD	1 620 069	1 604 976	3,14
United States Treasury Notes 3,625 % 10 - 15/02/20	1 394 000	USD	1 469 851	1 469 690	2,87
United States Treasury Notes 3,75 % 08 - 15/11/18	2 013 600	USD	2 089 577	2 079 042	4,07
United States Treasury Notes 8,875 % 89 - 15/02/19	851 000	USD	959 998	954 317	1,87
			42 738 750	42 581 027	83,27
Total – Obligations			42 738 750	42 581 027	83,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			42 738 750	42 581 027	83,27

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,125 % 17 - 31/01/19	1 425 000	USD	1 423 244	1 419 879	2,78
United States Treasury Notes 1,125 % 17 - 28/02/19	460 000	USD	459 161	458 311	0,90
United States Treasury Notes 1,25 % 17 - 31/03/19	582 000	USD	581 882	580 772	1,14
United States Treasury Notes 1,25 % 17 - 31/05/19	750 000	USD	748 845	748 184	1,46
United States Treasury Notes 1,375 % 17 - 15/01/20	1 098 000	USD	1 097 225	1 095 341	2,14
United States Treasury Notes 1,375 % 17 - 15/02/20	950 000	USD	949 570	946 957	1,85
United States Treasury Notes 1,50 % 17 - 15/04/20	924 000	USD	925 675	923 350	1,80
United States Treasury Notes 1,50 % 17 - 15/05/20	850 000	USD	851 555	849 070	1,66
United States Treasury Notes 1,625 % 17 - 15/03/20	1 128 000	USD	1 131 730	1 131 525	2,21
			8 168 887	8 153 389	15,94
Total – Obligations			8 168 887	8 153 389	15,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			8 168 887	8 153 389	15,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			50 907 637	50 734 416	99,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				50 941 986	99,62

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)***

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Ancor Ltd. 2,75 % 13 - 22/03/23	200 000	EUR	222 428	218 552	0,07
APT Pipelines Ltd. 1,375 % 15 - 22/03/22	200 000	EUR	205 378	204 668	0,06
Aurizon Network Pty Ltd. 3,125 % 16 - 01/06/26	150 000	EUR	159 966	165 152	0,05
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 1,50 % 15 - 26/02/27	200 000	EUR	202 317	201 714	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0,75 % 16 - 29/09/26	300 000	EUR	294 378	290 169	0,09
BHP Billiton Finance Ltd. 1,50 % 15 - 29/04/30	500 000	EUR	490 398	485 390	0,15
BHP Billiton Finance Ltd. 2,125 % 12 - 29/11/18	500 000	EUR	515 862	515 405	0,16
BHP Billiton Finance Ltd. 2,25 % 12 - 25/09/20	500 000	EUR	532 674	531 440	0,16
BHP Billiton Finance Ltd. 3,00 % 12 - 29/05/24	100 000	EUR	115 625	114 195	0,03
BHP Billiton Finance Ltd. FRN 15 - 22/10/79	200 000	EUR	232 395	233 352	0,07
Commonwealth Bank of Australia 0,50 % 17 - 11/07/22	420 000	EUR	420 337	418 908	0,13
Commonwealth Bank of Australia 4,375 % 10 - 25/02/20	500 000	EUR	558 886	556 335	0,17
Macquarie Bank Ltd. 1,00 % 14 - 16/09/19	400 000	EUR	408 498	407 144	0,12
National Australia Bank Ltd. 0,35 % 17 - 07/09/22	745 000	EUR	741 712	736 641	0,22
National Australia Bank Ltd. 2,75 % 12 - 08/08/22	500 000	EUR	553 905	555 635	0,17
National Australia Bank Ltd. 4,625 % 10 - 10/02/20	200 000	EUR	223 424	222 366	0,07
Origin Energy Finance Ltd. 3,50 % 13 - 04/10/21	400 000	EUR	445 876	445 116	0,13
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1,375 % 16 - 22/03/23	500 000	EUR	513 574	511 510	0,16
Telstra Corp. Ltd. 1,125 % 16 - 14/04/26	500 000	EUR	499 274	495 945	0,15
Telstra Corp. Ltd. 2,50 % 13 - 15/09/23	100 000	EUR	111 327	109 986	0,03
Telstra Corp. Ltd. 4,25 % 10 - 23/03/20	300 000	EUR	334 917	332 919	0,10
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1,875 % 14 - 16/09/24	400 000	EUR	416 518	416 388	0,13
Wesfarmers Ltd. 2,75 % 12 - 02/08/22	300 000	EUR	332 748	330 573	0,10
Westpac Banking Corp. 0,25 % 16 - 17/01/22	100 000	EUR	99 542	98 975	0,03
Westpac Banking Corp. 0,875 % 15 - 16/02/21	100 000	EUR	102 790	102 370	0,03
Westpac Banking Corp. 0,875 % 16 - 17/04/27	200 000	EUR	197 926	196 156	0,06
			8 932 675	8 897 004	2,70
Autriche					
Erste Group Bank AG 1,875 % 13 - 13/05/19	300 000	EUR	310 463	309 828	0,10
OMV AG 1,75 % 13 - 25/11/19	200 000	EUR	208 386	207 730	0,06
OMV AG 4,25 % 11 - 12/10/21	200 000	EUR	233 585	232 588	0,07
OMV AG FRN 15 - 29/12/49	700 000	EUR	772 595	782 628	0,24
Telekom Finanzmanagement GmbH 3,125 % 13 - 03/12/21	408 000	EUR	453 469	454 377	0,14
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27/07/46	200 000	EUR	232 016	237 642	0,07
			2 210 514	2 224 793	0,68

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 0,625 % 16 - 17/03/20	400 000	EUR	406 996	405 384	0,12
Anheuser-Busch InBev SA/NV 0,80 % 15 - 20/04/23	100 000	EUR	100 882	101 178	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,50 % 16 - 17/03/25	500 000	EUR	514 283	518 185	0,16
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,00 % 12 - 16/12/19	200 000	EUR	210 196	209 276	0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,00 % 16 - 17/03/28	300 000	EUR	313 291	313 863	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,00 % 16 - 17/03/28	200 000	EUR	209 330	209 242	0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,25 % 13 - 24/09/20	500 000	EUR	532 826	533 125	0,16
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,75 % 16 - 17/03/36	900 000	EUR	953 192	958 086	0,29
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,875 % 12 - 25/09/24	386 000	EUR	443 854	440 202	0,13
Anheuser-Busch InBev SA/NV 4,00 % 11 - 02/06/21	100 000	EUR	114 341	114 297	0,04
Anheuser-Busch InBev SA/NV 4,00 % 11 - 02/06/21	100 000	EUR	114 541	114 297	0,04
Belfius Bank SA/NV 3,125 % 16 - 11/05/26	100 000	EUR	105 110	105 105	0,03
Brussels Airport Co. NV/SA 1,00 % 17 - 03/05/24	300 000	EUR	299 459	299 484	0,09
Elia System Operator SA/NV 3,00 % 14 - 07/04/29	300 000	EUR	344 729	341 640	0,10
KBC Group NV 0,75 % 17 - 01/03/22	400 000	EUR	400 179	400 820	0,12
KBC Group NV FRN 14 - 25/11/24	300 000	EUR	310 541	312 543	0,10
Solvay SA 2,75 % 15 - 02/12/27	200 000	EUR	224 336	222 026	0,07
			5 598 086	5 598 753	1,70
Canada					
Alimentation Couche-Tard Inc. 1,875 % 16 - 06/05/26	300 000	EUR	303 340	304 626	0,09
Great-West Lifeco Inc. 1,75 % 16 - 07/12/26	100 000	EUR	103 997	102 236	0,03
Great-West Lifeco Inc. 2,50 % 13 - 18/04/23	200 000	EUR	218 914	218 066	0,07
Magna International Inc. 1,90 % 15 - 24/11/23	100 000	EUR	106 169	105 673	0,03
Toronto-Dominion Bank 0,625 % 16 - 08/03/21	300 000	EUR	304 554	303 870	0,09
			1 036 974	1 034 471	0,31
Îles Caïmans					
Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd. 1,375 % 14 - 31/10/21	200 000	EUR	206 338	205 704	0,06
			206 338	205 704	0,06
République tchèque					
NET4GAS sro 2,50 % 14 - 28/07/21	100 000	EUR	107 565	106 881	0,03
			107 565	106 881	0,03
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S 1,50 % 15 - 24/11/22	300 000	EUR	305 246	308 745	0,09
Carlsberg Breweries A/S 2,50 % 14 - 28/05/24	200 000	EUR	217 802	217 800	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Carlsberg Breweries A/S 2,625 % 12 - 03/07/19	500 000	EUR	526 423	524 645	0,16
Danske Bank A/S 0,50 % 16 - 06/05/21	800 000	EUR	807 209	806 120	0,24
Danske Bank A/S 0,75 % 16 - 02/06/23	164 000	EUR	166 438	164 635	0,05
ISS Global A/S 1,125 % 15 - 07/01/21	300 000	EUR	306 556	306 369	0,09
Jyske Bank A/S 0,625 % 16 - 14/04/21	150 000	EUR	150 645	151 011	0,05
Jyske Bank A/S FRN 17 - 05/04/29	100 000	EUR	101 889	101 528	0,03
Nykredit Realkredit A/S 0,375 % 17 - 16/06/20	300 000	EUR	299 689	300 027	0,09
Nykredit Realkredit A/S 0,75 % 16 - 14/07/21	300 000	EUR	300 927	301 464	0,09
TDC A/S 3,75 % 12 - 02/03/22	200 000	EUR	225 627	224 572	0,07
			3 408 451	3 406 916	1,03
Finlande					
CRH Finland Services OYJ 2,75 % 13 - 15/10/20	300 000	EUR	322 504	322 281	0,10
Elisa OYJ 0,875 % 17 - 17/03/24	300 000	EUR	297 556	295 443	0,09
OP Corporate Bank plc 0,375 % 17 - 11/10/22	500 000	EUR	499 072	495 360	0,15
OP Corporate Bank PLC 0,75 % 15 - 03/03/22	100 000	EUR	101 647	101 200	0,03
OP Corporate Bank PLC 0,875 % 16 - 21/06/21	500 000	EUR	514 519	510 645	0,15
Sampo Oyj 1,00 % 16 - 18/09/23	300 000	EUR	298 028	298 716	0,09
Sampo Oyj 1,25 % 17 - 30/05/25	200 000	EUR	198 647	198 134	0,06
			2 231 973	2 221 779	0,67
France					
Accor SA 2,375 % 15 - 17/09/23	300 000	EUR	318 923	323 052	0,10
Accor SA 2,50 % 13 - 21/03/19	300 000	EUR	312 417	312 078	0,09
Air Liquide Finance SA 0,375 % 16 - 18/04/22	300 000	EUR	299 643	299 886	0,09
Air Liquide Finance SA 0,75 % 16 - 13/06/24	500 000	EUR	498 861	501 685	0,15
Air Liquide Finance SA 1,00 % 17 - 08/03/27	300 000	EUR	297 723	297 189	0,09
Air Liquide Finance SA 2,125 % 12 - 15/10/21	100 000	EUR	108 469	107 722	0,03
Alstom SA 3,625 % 10 - 05/10/18	100 000	EUR	104 540	104 473	0,03
Alstom SA 4,50 % 10 - 18/03/20	100 000	EUR	111 750	111 507	0,03
APRR SA 1,125 % 14 - 15/01/21	100 000	EUR	103 163	102 615	0,03
APRR SA 1,125 % 16 - 09/01/26	500 000	EUR	498 568	497 700	0,15
APRR SA 1,50 % 15 - 15/01/24	300 000	EUR	310 901	312 165	0,09
APRR SA 1,625 % 17 - 13/01/32	100 000	EUR	99 047	97 750	0,03
APRR SA 1,875 % 14 - 15/01/25	100 000	EUR	107 559	106 101	0,03
Arkema SA 1,50 % 17 - 20/04/27	400 000	EUR	400 573	400 244	0,12
Auchan Holding SA 1,75 % 14 - 23/04/21	200 000	EUR	211 495	210 590	0,06
Auchan Holding SA 2,25 % 13 - 06/04/23	100 000	EUR	108 122	108 215	0,03
Auchan Holding SA 2,375 % 12 - 12/12/22	300 000	EUR	325 438	326 145	0,10
Autoroutes du Sud de la France SA 1,125 % 17 - 20/04/26	100 000	EUR	100 311	99 447	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1,125 % 17 - 20/04/26	200 000	EUR	199 435	198 894	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1,25 % 17 - 18/01/27	600 000	EUR	600 516	600 240	0,18
Autoroutes du Sud de la France SA 2,95 % 14 - 17/01/24	100 000	EUR	114 532	113 377	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 4,00 % 11 - 24/09/18	100 000	EUR	105 054	104 898	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Autoroutes du Sud de la France SA 4,125 % 10 - 13/04/20	700 000	EUR	780 967	776 293	0,24
AXA SA FRN 14 - 20/05/49	600 000	EUR	615 890	651 504	0,20
AXA SA FRN 14 - 29/11/49	200 000	EUR	206 639	217 436	0,07
AXA SA FRN 13 - 04/07/43	300 000	EUR	344 645	355 602	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,375 % 17 - 13/01/22	400 000	EUR	401 709	399 216	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,25 % 15 - 14/01/25	500 000	EUR	506 892	510 450	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,25 % 17 - 26/05/27	500 000	EUR	498 603	496 590	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,625 % 16 - 19/01/26	300 000	EUR	310 386	312 789	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2,00 % 13 - 19/09/19	1 000 000	EUR	1 045 235	1 043 350	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2,375 % 16 - 24/03/26	400 000	EUR	400 451	409 264	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2,625 % 13 - 24/02/21	500 000	EUR	540 271	542 715	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2,625 % 17 - 31/03/27	200 000	EUR	201 903	206 220	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,00 % 13 - 28/11/23	300 000	EUR	343 647	342 930	0,10
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 29/11/49	200 000	EUR	207 222	213 378	0,07
BNP Paribas SA 1,00 % 17 - 27/06/24	270 000	EUR	268 517	266 687	0,08
BNP Paribas SA 1,125 % 17 - 10/10/23	500 000	EUR	492 733	502 920	0,15
BNP Paribas SA 1,50 % 17 - 17/11/25	820 000	EUR	825 954	822 558	0,25
BNP Paribas SA 1,50 % 16 - 25/05/28	150 000	EUR	151 211	152 634	0,05
BNP Paribas SA 2,00 % 13 - 28/01/19	500 000	EUR	516 293	516 205	0,16
BNP Paribas SA 2,25 % 16 - 11/01/27	100 000	EUR	96 029	101 197	0,03
BNP Paribas SA 2,375 % 14 - 20/05/24	200 000	EUR	217 612	219 928	0,07
BNP Paribas SA 2,375 % 15 - 17/02/25	300 000	EUR	310 071	311 025	0,09
BNP Paribas SA 2,50 % 12 - 23/08/19	600 000	EUR	632 058	631 692	0,19
BNP Paribas SA FRN 14 - 14/10/27	400 000	EUR	407 735	422 296	0,13
BNP Paribas SA 2,75 % 15 - 27/01/26	400 000	EUR	406 169	422 444	0,13
BNP Paribas SA 2,875 % 12 - 24/10/22	500 000	EUR	553 548	560 125	0,17
BNP Paribas SA 4,125 % 11 - 14/01/22	200 000	EUR	234 587	234 330	0,07
BNP Paribas SA FRN 08 - 29/06/49	200 000	EUR	217 347	214 844	0,07
Bouygues SA 3,641 % 10 - 29/10/19	200 000	EUR	216 525	216 184	0,07
Bouygues SA 4,25 % 05 - 22/07/20	300 000	EUR	336 066	336 453	0,10
Bouygues SA 4,50 % 12 - 09/02/22	300 000	EUR	352 831	354 639	0,11
BPCE SA 1,00 % 16 - 05/10/28	300 000	EUR	286 929	286 248	0,09
BPCE SA 1,125 % 15 - 14/12/22	500 000	EUR	509 366	517 440	0,16
BPCE SA 1,375 % 14 - 22/05/19	200 000	EUR	205 373	205 278	0,06
BPCE SA FRN 15 - 30/11/27	300 000	EUR	307 303	317 289	0,10
BPCE SA 4,25 % 12 - 06/02/23	500 000	EUR	597 185	598 265	0,18
BPCE SA 4,625 % 13 - 18/07/23	500 000	EUR	574 820	589 815	0,18
Cap Gemini SA 0,50 % 16 - 09/11/21	500 000	EUR	498 417	498 275	0,15
Cap Gemini SA 2,50 % 15 - 01/07/23	300 000	EUR	324 243	325 155	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Carmila SAS 2,375 % 15 - 18/09/23	100 000	EUR	106 517	106 169	0,03
Carrefour SA 3,875 % 10 - 25/04/21	400 000	EUR	452 986	453 928	0,14
Carrefour SA 4,00 % 10 - 09/04/20	500 000	EUR	552 090	552 285	0,17
Cie de Saint-Gobain 1,00 % 17 - 17/03/25	300 000	EUR	298 071	297 708	0,09
Cie de Saint-Gobain 3,625 % 12 - 28/03/22	200 000	EUR	228 619	228 752	0,07
Cie de Saint-Gobain 4,00 % 10 - 08/10/18	200 000	EUR	210 359	210 140	0,06
CNP Assurances 1,875 % 16 - 20/10/22	300 000	EUR	302 394	313 011	0,10
CNP Assurances FRN 14 - 05/06/45	200 000	EUR	207 275	221 088	0,07
CNP Assurances FRN 15 - 10/06/47	200 000	EUR	220 904	222 048	0,07
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 29/01/49	300 000	EUR	317 187	320 298	0,10
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27/09/48	300 000	EUR	307 404	333 843	0,10
Credit Agricole SA 0,75 % 16 - 01/12/22	500 000	EUR	498 660	504 615	0,15
Credit Agricole SA 1,00 % 17 - 16/09/24	500 000	EUR	498 097	502 715	0,15
Credit Agricole SA 1,25 % 16 - 14/04/26	300 000	EUR	297 063	302 196	0,09
Credit Agricole SA 1,375 % 17 - 03/05/27	300 000	EUR	300 631	300 954	0,09
Credit Agricole SA 1,875 % 16 - 20/12/26	200 000	EUR	197 574	204 016	0,06
Credit Agricole SA 2,375 % 13 - 27/11/20	200 000	EUR	215 071	215 110	0,07
Credit Agricole SA 2,375 % 14 - 20/05/24	300 000	EUR	332 122	329 769	0,10
Credit Agricole SA 2,625 % 15 - 17/03/27	500 000	EUR	504 800	522 260	0,16
Credit Agricole SA 3,875 % 12 - 13/02/19	800 000	EUR	852 000	850 744	0,26
Credit Agricole SA 5,875 % 09 - 11/06/19	100 000	EUR	111 096	110 948	0,03
Credit Logement SA 5,454 % 11 - 16/02/21	200 000	EUR	236 754	235 362	0,07
Credit Mutuel Arkea SA 3,25 % 16 - 01/06/26	100 000	EUR	107 972	107 451	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3,50 % 17 - 09/02/29	300 000	EUR	302 051	317 655	0,10
Danone SA 0,424 % 16 - 03/11/22	200 000	EUR	198 050	198 424	0,06
Danone SA 1,208 % 16 - 03/11/28	100 000	EUR	99 480	98 304	0,03
Danone SA 1,375 % 13 - 10/06/19	300 000	EUR	308 375	307 716	0,09
Danone SA 2,25 % 13 - 15/11/21	500 000	EUR	539 300	538 935	0,16
Danone SA 2,60 % 13 - 28/06/23	600 000	EUR	662 909	668 466	0,20
Engie Alliance GIE 5,75 % 03 - 24/06/23	200 000	EUR	259 544	258 488	0,08
Engie SA 0,50 % 15 - 13/03/22	300 000	EUR	301 021	301 758	0,09
Engie SA 0,875 % 17 - 27/03/24	300 000	EUR	303 043	301 260	0,09
Engie SA 1,00 % 15 - 13/03/26	400 000	EUR	402 331	397 148	0,12
Engie SA 1,375 % 14 - 19/05/20	200 000	EUR	207 312	207 090	0,06
Engie SA 1,50 % 17 - 27/03/28	200 000	EUR	204 897	202 196	0,06
Engie SA 1,50 % 15 - 13/03/35	200 000	EUR	192 465	189 192	0,06
Engie SA 3,00 % 12 - 01/02/23	253 000	EUR	285 134	286 487	0,09
Engie SA FRN 14 - 29/06/49	600 000	EUR	619 526	623 622	0,19
Engie SA 6,375 % 09 - 18/01/21	300 000	EUR	366 419	365 679	0,11
Eutelsat SA 2,625 % 13 - 13/01/20	300 000	EUR	314 782	315 456	0,10
Eutelsat SA 5,00 % 11 - 14/01/19	200 000	EUR	214 970	214 700	0,07
Fonciere Des Regions 1,75 % 14 - 10/09/21	200 000	EUR	209 886	209 306	0,06
Gecina SA 1,50 % 15 - 20/01/25	300 000	EUR	306 959	305 412	0,09
Groupama SA 6,00 % 17 - 23/01/27	200 000	EUR	234 799	234 318	0,07
Groupama SA FRN 14 - 29/05/49	200 000	EUR	222 344	223 038	0,07
Holding d'Infrastructures de Transport SAS 2,25 % 14 - 24/03/25	200 000	EUR	213 778	214 880	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Holding d'Infrastructures de Transport SAS					
4,875 % 06 - 27/10/21	100 000	EUR	119 526	118 844	0,04
HSBC France SA 0,625 % 15 - 03/12/20	300 000	EUR	305 310	303 990	0,09
HSBC France SA 1,875 % 13 - 16/01/20	400 000	EUR	418 345	418 068	0,13
ICADE 1,125 % 16 - 17/11/25	200 000	EUR	191 449	195 460	0,06
ICADE 2,25 % 14 - 16/04/21	500 000	EUR	528 743	529 990	0,16
Imerys SA 0,875 % 16 - 31/03/22	200 000	EUR	200 223	201 618	0,06
Imerys SA 1,875 % 16 - 31/03/28	200 000	EUR	199 771	203 814	0,06
Infra Park SAS 1,25 % 14 - 16/10/20	400 000	EUR	410 290	410 328	0,12
Kering 1,50 % 17 - 05/04/27	200 000	EUR	199 729	201 456	0,06
Kering 2,50 % 13 - 15/07/20	400 000	EUR	427 208	427 976	0,13
Klepierre 1,00 % 15 - 17/04/23	500 000	EUR	507 458	507 115	0,15
Klepierre 1,375 % 17 - 16/02/27	400 000	EUR	397 337	400 524	0,12
Klepierre 1,875 % 16 - 19/02/26	100 000	EUR	107 264	105 614	0,03
La Mondiale SAM FRN 14 - 29/12/49	200 000	EUR	211 489	222 172	0,07
Lafarge SA 5,50 % 09 - 16/12/19	200 000	EUR	225 775	225 514	0,07
Legrand SA 0,75 % 17 - 06/07/24	100 000	EUR	99 593	99 684	0,03
Legrand SA 1,875 % 17 - 06/07/32	200 000	EUR	199 560	199 520	0,06
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon – 17 - 26/05/20	280 000	EUR	280 119	279 588	0,09
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0,375 % 17 - 26/05/22	130 000	EUR	130 504	129 661	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0,75 % 17 - 26/05/24	340 000	EUR	344 043	340 058	0,10
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1,25 % 13 - 04/11/19	300 000	EUR	309 656	308 502	0,09
Mercialys SA 1,787 % 14 - 31/03/23	200 000	EUR	204 946	205 940	0,06
mFinance France SA 2,00 % 14 - 26/11/21	300 000	EUR	315 794	316 167	0,10
Orange SA 0,75 % 17 - 11/09/23	100 000	EUR	99 555	100 185	0,03
Orange SA 0,875 % 16 - 03/02/27	500 000	EUR	482 246	485 890	0,15
Orange SA 1,50 % 17 - 09/09/27	100 000	EUR	99 378	102 401	0,03
Orange SA 1,875 % 13 - 02/10/19	500 000	EUR	520 959	519 510	0,16
Orange SA 3,00 % 12 - 15/06/22	100 000	EUR	112 966	112 023	0,03
Orange SA 3,125 % 13 - 09/01/24	200 000	EUR	227 710	229 116	0,07
Orange SA 3,875 % 10 - 09/04/20	300 000	EUR	331 081	330 618	0,10
Orange SA 3,875 % 10 - 14/01/21	250 000	EUR	281 533	281 145	0,09
Orange SA 4,125 % 11 - 23/01/19	200 000	EUR	212 725	212 592	0,06
Orange SA FRN 14 - 28/02/49	200 000	EUR	213 872	214 370	0,07
Orange SA FRN 14 - 29/10/49	200 000	EUR	212 839	223 868	0,07
Orange SA FRN 14 - 29/12/49	300 000	EUR	337 982	342 123	0,10
Orange SA 8,125 % 03 - 28/01/33	200 000	EUR	357 826	367 614	0,11
Pernod Ricard SA 1,875 % 15 - 28/09/23	300 000	EUR	321 498	319 629	0,10
Pernod Ricard SA 2,00 % 14 - 22/06/20	200 000	EUR	210 294	210 534	0,06
Publicis Groupe SA 0,50 % 16 - 03/11/23	100 000	EUR	96 706	97 567	0,03
Publicis Groupe SA 1,125 % 14 - 16/12/21	200 000	EUR	205 739	205 186	0,06
RCI Banque SA 0,375 % 16 - 10/07/19	500 000	EUR	503 108	502 510	0,15
RCI Banque SA 0,50 % 16 - 15/09/23	700 000	EUR	664 893	678 034	0,21
RCI Banque SA 0,625 % 16 - 10/11/21	100 000	EUR	100 122	99 875	0,03
RCI Banque SA 1,125 % 14 - 30/09/19	100 000	EUR	102 264	102 252	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
RCI Banque SA 1,625 % 17 - 11/04/25	400 000	EUR	404 455	405 204	0,12
Renault SA 1,00 % 17 - 08/03/23	90 000	EUR	89 813	90 257	0,03
SANEF SA 0,95 % 16 - 19/10/28	100 000	EUR	93 513	92 387	0,03
Sanofi Zero Coupon – 16 - 05/04/19	500 000	EUR	501 511	500 065	0,15
Sanofi 0,50 % 16 - 13/01/27	300 000	EUR	278 082	284 427	0,09
Sanofi 1,125 % 14 - 10/03/22	200 000	EUR	208 736	206 816	0,06
Sanofi 1,125 % 16 - 05/04/28	200 000	EUR	195 952	198 508	0,06
Sanofi 1,75 % 14 - 10/09/26	100 000	EUR	108 072	106 477	0,03
Sanofi 2,50 % 13 - 14/11/23	300 000	EUR	331 484	334 152	0,10
Sanofi 4,125 % 09 - 11/10/19	500 000	EUR	548 498	546 295	0,17
Schneider Electric SE 0,25 % 16 - 09/09/24	200 000	EUR	190 630	191 576	0,06
Schneider Electric SE 0,875 % 15 - 11/03/25	200 000	EUR	198 051	198 996	0,06
Schneider Electric SE 2,50 % 13 - 06/09/21	200 000	EUR	218 201	218 008	0,07
Schneider Electric SE 3,50 % 11 - 22/01/19	200 000	EUR	210 868	210 610	0,06
SCOR SE FRN 15 - 08/06/46	300 000	EUR	300 315	317 835	0,10
Societe Generale SA 0,75 % 16 - 19/02/21	300 000	EUR	305 132	305 019	0,09
Societe Generale SA 1,00 % 16 - 01/04/22	700 000	EUR	698 282	708 855	0,22
Societe Generale SA 2,25 % 13 - 23/01/20	300 000	EUR	316 441	316 920	0,10
Societe Generale SA 4,00 % 13 - 07/06/23	400 000	EUR	447 882	459 112	0,14
Societe Generale SA 4,75 % 11 - 02/03/21	400 000	EUR	463 362	465 116	0,14
Sodexo SA 0,75 % 16 - 14/04/27	300 000	EUR	286 515	285 288	0,09
Sogecap SA FRN 14 - 29/12/49	100 000	EUR	105 205	107 016	0,03
Suez 1,00 % 17 - 03/04/25	200 000	EUR	200 219	200 070	0,06
Suez 1,50 % 17 - 03/04/29	400 000	EUR	398 819	400 044	0,12
Suez FRN 17 - 31/12/99	300 000	EUR	309 775	307 848	0,09
Suez FRN 14 - 26/06/49	200 000	EUR	209 381	210 128	0,06
Suez 4,125 % 10 - 24/06/22	200 000	EUR	236 011	235 976	0,07
Suez 5,50 % 09 - 22/07/24	100 000	EUR	133 691	132 184	0,04
TDF Infrastructure SAS 2,875 % 15 - 19/10/22	200 000	EUR	218 218	217 504	0,07
Teleperformance 1,50 % 17 - 03/04/24	300 000	EUR	299 354	300 213	0,09
Thales SA 0,75 % 16 - 07/06/23	100 000	EUR	101 731	100 684	0,03
Thales SA 2,25 % 13 - 19/03/21	100 000	EUR	107 378	107 030	0,03
Total Capital International SA 0,25 % 16 - 12/07/23	100 000	EUR	97 867	97 981	0,03
Total Capital International SA 0,75 % 16 - 12/07/28	600 000	EUR	568 169	567 246	0,17
Total Capital International SA 1,375 % 14 - 19/03/25	1 300 000	EUR	1 345 144	1 347 229	0,41
Total Capital SA 4,875 % 09 - 28/01/19	300 000	EUR	323 555	323 061	0,10
TOTAL SA FRN 15 - 29/12/49	300 000	EUR	292 094	297 036	0,09
TOTAL SA FRN 15 - 29/12/49	1 000 000	EUR	995 062	1 012 470	0,31
TOTAL SA FRN 16 - 29/12/49	500 000	EUR	495 474	509 175	0,15
Transport et Infrastructures Gaz France SA 4,339 % 11 - 07/07/21	300 000	EUR	342 857	343 311	0,10
Unibail-Rodamco SE 0,875 % 16 - 21/02/25	300 000	EUR	294 841	296 556	0,09
Unibail-Rodamco SE 1,50 % 17 - 22/02/28	170 000	EUR	168 944	170 813	0,05
Unibail-Rodamco SE 1,50 % 17 - 29/05/29	200 000	EUR	201 577	198 290	0,06
Unibail-Rodamco SE 2,00 % 16 - 28/04/36	200 000	EUR	197 627	200 028	0,06
Unibail-Rodamco SE 2,00 % 17 - 29/05/37	100 000	EUR	98 627	98 887	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Unibail-Rodamco SE 3,00 % 12 - 22/03/19	200 000	EUR	210 537	210 156	0,06
Unibail-Rodamco SE 3,875 % 10 - 05/11/20	600 000	EUR	677 988	674 322	0,20
Valeo SA 0,625 % 17 - 11/01/23	400 000	EUR	396 915	398 312	0,12
Veolia Environnement SA 0,672 % 17 - 30/03/22	200 000	EUR	202 616	201 050	0,06
Veolia Environnement SA 0,927 % 16 - 04/01/29	300 000	EUR	273 282	279 591	0,09
Veolia Environnement SA 5,125 % 07 - 24/05/22	800 000	EUR	973 318	974 856	0,30
Vinci SA 3,375 % 12 - 30/03/20	100 000	EUR	109 116	108 797	0,03
Vivendi SA 0,75 % 16 - 26/05/21	200 000	EUR	201 556	202 108	0,06
Vivendi SA 1,875 % 16 - 26/05/26	300 000	EUR	310 736	312 531	0,10
Wendel SA 1,00 % 16 - 20/04/23	100 000	EUR	98 488	98 893	0,03
Wendel SA 2,75 % 14 - 02/10/24	100 000	EUR	106 202	109 176	0,03
			65 333 040	65 746 716	19,93
Allemagne					
Allianz SE FRN 17 - 06/07/47	500 000	EUR	493 019	526 095	0,16
Allianz SE FRN 14 - 29/09/49	500 000	EUR	516 845	534 930	0,16
Allianz SE FRN 12 - 17/10/42	300 000	EUR	362 913	361 785	0,11
alstria office REIT-AG 2,25 % 15 - 24/03/21	200 000	EUR	212 154	211 266	0,06
BASF SE 1,875 % 13 - 04/02/21	300 000	EUR	319 719	318 495	0,10
BASF SE 2,00 % 12 - 05/12/22	500 000	EUR	541 675	541 855	0,16
BASF SE 2,50 % 14 - 22/01/24	300 000	EUR	334 072	335 100	0,10
Bayer AG 1,875 % 14 - 25/01/21	400 000	EUR	423 796	422 724	0,13
Bayer AG FRN 15 - 02/04/75	500 000	EUR	478 133	504 000	0,15
Bayer AG FRN 14 - 01/07/75	300 000	EUR	305 958	312 183	0,10
Berlin Hyp AG 1,25 % 15 - 22/01/25	300 000	EUR	306 626	306 756	0,09
Bertelsmann SE & Co. KGaA 0,25 % 17 - 26/05/21	200 000	EUR	199 364	198 784	0,06
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1,75 % 14 - 14/10/24	200 000	EUR	211 679	212 418	0,07
Bertelsmann SE & Co. KGaA FRN 15 - 23/04/75	300 000	EUR	301 102	311 196	0,09
Commerzbank AG 0,625 % 15 - 14/03/19	500 000	EUR	505 078	504 755	0,15
Commerzbank AG 1,125 % 17 - 24/05/24	160 000	EUR	159 179	159 885	0,05
Commerzbank AG 1,50 % 15 - 21/09/22	300 000	EUR	310 997	311 853	0,10
Commerzbank AG 4,00 % 16 - 23/03/26	300 000	EUR	303 472	322 872	0,10
Commerzbank AG 4,00 % 17 - 30/03/27	200 000	EUR	217 298	214 764	0,07
Continental AG 3,125 % 13 - 09/09/20	449 000	EUR	489 532	489 935	0,15
Covestro AG 1,00 % 16 - 07/10/21	200 000	EUR	203 852	205 204	0,06
Daimler AG 0,50 % 16 - 09/09/19	700 000	EUR	707 938	706 426	0,21
Daimler AG 0,625 % 15 - 05/03/20	1 000 000	EUR	1 012 881	1 012 930	0,31
Daimler AG 0,85 % 17 - 28/02/25	220 000	EUR	219 821	217 468	0,07
Daimler AG 1,375 % 16 - 11/05/28	100 000	EUR	100 723	99 380	0,03
Daimler AG 1,40 % 16 - 12/01/24	800 000	EUR	828 165	832 880	0,25
Daimler AG 1,50 % 13 - 19/11/18	400 000	EUR	408 742	408 224	0,12
Daimler AG 1,50 % 17 - 03/07/29	160 000	EUR	159 861	157 365	0,05
Daimler AG 2,125 % 17 - 03/07/37	80 000	EUR	79 884	77 633	0,02
Deutsche Bank AG 1,125 % 15 - 17/03/25	800 000	EUR	764 995	787 840	0,24

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bank AG 1,25 % 14 - 08/09/21	300 000	EUR	299 206	306 252	0,09
Deutsche Bank AG 1,50 % 17 - 20/01/22	500 000	EUR	504 956	512 095	0,16
Deutsche Bank AG 2,375 % 13 - 11/01/23	500 000	EUR	528 493	536 390	0,16
Deutsche Boerse AG 1,625 % 15 - 08/10/25	100 000	EUR	107 457	106 885	0,03
Deutsche Boerse AG 2,375 % 12 - 05/10/22	100 000	EUR	110 949	110 451	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 15 - 05/02/41	100 000	EUR	105 753	105 812	0,03
Deutsche Kreditbank AG 0,625 % 16 - 08/06/21	100 000	EUR	101 005	100 986	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,125 % 16 - 27/04/20	400 000	EUR	406 688	407 512	0,12
Deutsche Post AG 0,375 % 16 - 01/04/21	500 000	EUR	504 427	502 915	0,15
Deutsche Post AG 1,50 % 13 - 09/10/18	500 000	EUR	509 821	509 690	0,16
Deutsche Wohnen AG 1,375 % 15 - 24/07/20	400 000	EUR	413 029	412 708	0,13
DVB Bank SE 1,00 % 17 - 25/04/22	500 000	EUR	499 267	504 590	0,15
DVB Bank SE 2,375 % 13 - 02/12/20	300 000	EUR	319 306	319 233	0,10
E,ON SE 0,375 % 17 - 23/08/21	180 000	EUR	179 508	179 352	0,05
E,ON SE 0,875 % 17 - 22/05/24	200 000	EUR	198 360	197 786	0,06
E,ON SE 1,625 % 17 - 22/05/29	180 000	EUR	177 267	176 886	0,05
Eurogrid GmbH 1,50 % 16 - 18/04/28	300 000	EUR	297 207	300 879	0,09
Eurogrid GmbH 1,625 % 15 - 03/11/23	200 000	EUR	208 815	209 256	0,06
Eurogrid GmbH 3,875 % 10 - 22/10/20	100 000	EUR	111 620	111 526	0,03
Evonik Industries AG 1,875 % 13 - 08/04/20	300 000	EUR	314 871	314 181	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA 2,875 % 13 - 15/07/20	200 000	EUR	215 398	214 902	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA 4,00 % 14 - 01/02/24	82 000	EUR	94 553	94 874	0,03
Hannover Rueck SE FRN 14 - 29/06/49	200 000	EUR	214 662	216 120	0,07
HeidelbergCement AG 1,50 % 16 - 07/02/25	300 000	EUR	303 230	303 609	0,09
HeidelbergCement AG 2,25 % 16 - 30/03/23	200 000	EUR	213 151	213 890	0,07
Henkel AG & Co. KGaA Zero Coupon – 16 - 13/09/18	300 000	EUR	300 581	300 441	0,09
LANXESS AG 0,25 % 16 - 07/10/21	500 000	EUR	495 980	496 455	0,15
LEG Immobilien AG 1,25 % 17 - 23/01/24	100 000	EUR	100 585	100 516	0,03
Linde AG 1,75 % 12 - 17/09/20	440 000	EUR	463 366	463 434	0,14
Merck Financial Services GmbH 0,75 % 15 - 02/09/19	100 000	EUR	101 730	101 375	0,03
Merck Financial Services GmbH 1,375 % 15 - 01/09/22	620 000	EUR	650 404	648 694	0,20
METRO AG 1,375 % 14 - 28/10/21	200 000	EUR	207 504	204 756	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 12 - 26/05/42	300 000	EUR	371 139	370 947	0,11
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1,875 % 13 - 22/11/18	100 000	EUR	102 681	102 519	0,03
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 2,375 % 14 - 10/02/21	200 000	EUR	214 655	213 500	0,07
SAP SE 1,125 % 14 - 20/02/23	500 000	EUR	522 233	519 915	0,16
SAP SE 2,125 % 12 - 13/11/19	200 000	EUR	211 137	210 202	0,06
Vier Gas Transport GmbH 2,00 % 13 - 12/06/20	400 000	EUR	422 618	421 340	0,13
Volkswagen Bank GmbH 1,50 % 14 - 13/02/19	200 000	EUR	204 563	204 350	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Volkswagen Leasing GmbH 2,375 % 12 - 06/09/22	400 000	EUR	427 076	430 864	0,13
Volkswagen Leasing GmbH 2,625 % 14 - 15/01/24	100 000	EUR	107 931	108 870	0,03
WPP Finance Deutschland GmbH 1,625 % 15 - 23/03/30	400 000	EUR	384 494	384 036	0,12
			23 707 149	23 857 995	7,23
Hong Kong					
CK Hutchison Finance 16 II Ltd. 0,875 % 16 - 03/10/24	400 000	EUR	386 739	387 440	0,12
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 1,25 % 16 - 06/04/23	500 000	EUR	502 481	503 985	0,15
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 2,00 % 16 - 06/04/28	100 000	EUR	99 059	100 698	0,03
			988 279	992 123	0,30
Hongrie					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 2,625 % 16 - 28/04/23	200 000	EUR	210 207	212 160	0,07
			210 207	212 160	0,07
Islande					
Arion Banki HF 1,625 % 16 - 01/12/21	200 000	EUR	202 692	203 950	0,06
			202 692	203 950	0,06
Irlande					
Allied Irish Banks PLC 1,375 % 15 - 16/03/20	200 000	EUR	205 566	205 482	0,06
Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 13 - 02/10/43	300 000	EUR	329 340	344 547	0,10
Bank of Ireland 1,25 % 15 - 09/04/20	300 000	EUR	307 327	308 298	0,09
Eaton Capital Unlimited Co. 0,75 % 16 - 20/09/24	100 000	EUR	98 562	97 055	0,03
FCA Bank SpA 1,00 % 17 - 15/11/21	200 000	EUR	201 396	200 814	0,06
FCA Bank SpA 2,625 % 14 - 17/04/19	300 000	EUR	312 508	312 645	0,10
FCA Capital Ireland PLC 1,25 % 16 - 23/09/20	500 000	EUR	508 046	509 855	0,16
Fresenius Finance Ireland PLC 0,875 % 17 - 31/01/22	425 000	EUR	426 373	425 557	0,13
Fresenius Finance Ireland PLC 2,125 % 17 - 01/02/27	300 000	EUR	312 803	307 572	0,09
GE Capital European Funding Unlimited Co. 0,80 % 15 - 21/01/22	200 000	EUR	203 964	203 072	0,06
GE Capital European Funding Unlimited Co. 2,25 % 13 - 20/07/20	200 000	EUR	213 526	212 450	0,06
GE Capital European Funding Unlimited Co. 4,625 % 07 - 22/02/27	500 000	EUR	649 192	646 275	0,20
GE Capital European Funding Unlimited Co. 6,00 % 08 - 15/01/19	700 000	EUR	768 178	764 827	0,23
Johnson Controls International PLC 1,00 % 17 - 15/09/23	300 000	EUR	298 391	296 565	0,09
Kerry Group Financial Services 2,375 % 15 - 10/09/25	200 000	EUR	214 377	216 950	0,07
Ryanair DAC 1,125 % 17 - 15/08/23	200 000	EUR	201 398	201 134	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Ryanair DAC 1,875 % 14 - 17/06/21	300 000	EUR	315 876	316 344	0,10
			5 566 823	5 569 442	1,69
Italie					
2i Rete Gas SpA 1,75 % 14 - 16/07/19	200 000	EUR	207 127	206 858	0,06
Aeroporti di Roma SpA 1,625 % 17 - 08/06/27	100 000	EUR	99 311	99 999	0,03
Assicurazioni Generali SpA 4,125 % 14 - 04/05/26	200 000	EUR	211 131	216 378	0,07
Assicurazioni Generali SpA 5,125 % 09 - 16/09/24	500 000	EUR	627 742	636 180	0,19
Assicurazioni Generali SpA FRN 15 - 27/10/47	400 000	EUR	428 022	445 612	0,14
Assicurazioni Generali SpA FRN 12 - 12/12/42	400 000	EUR	495 089	495 012	0,15
Atlantia SpA 1,625 % 17 - 03/02/25	500 000	EUR	497 493	504 780	0,15
Autostrade per l'Italia SpA 1,75 % 16 - 01/02/27	200 000	EUR	199 386	202 848	0,06
Autostrade per l'Italia SpA 2,875 % 13 - 26/02/21	500 000	EUR	546 702	544 785	0,17
Autostrade per l'Italia SpA 4,50 % 12 - 08/02/19	200 000	EUR	214 419	214 110	0,07
Enel SpA 5,25 % 04 - 20/05/24	300 000	EUR	382 304	388 365	0,12
Enel SpA 5,625 % 07 - 21/06/27	100 000	EUR	137 593	136 809	0,04
Eni SpA 1,50 % 15 - 02/02/26	100 000	EUR	102 268	101 157	0,03
Eni SpA 1,50 % 17 - 17/01/27	600 000	EUR	592 805	597 348	0,18
Eni SpA 1,625 % 16 - 17/05/28	100 000	EUR	100 935	99 539	0,03
Eni SpA 1,75 % 15 - 18/01/24	180 000	EUR	190 748	189 079	0,06
Eni SpA 3,25 % 13 - 10/07/23	500 000	EUR	566 196	571 790	0,17
Eni SpA 3,625 % 14 - 29/01/29	300 000	EUR	353 013	357 636	0,11
Eni SpA 4,25 % 12 - 03/02/20	700 000	EUR	772 090	772 807	0,24
Intesa Sanpaolo SpA 0,875 % 17 - 27/06/22	100 000	EUR	99 535	100 159	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 1,125 % 15 - 04/03/22	500 000	EUR	495 435	507 220	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 1,375 % 17 - 18/01/24	500 000	EUR	489 264	501 565	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 3,00 % 13 - 28/01/19	800 000	EUR	833 631	836 824	0,25
Intesa Sanpaolo SpA 4,375 % 12 - 15/10/19	300 000	EUR	328 202	328 392	0,10
Italgas SpA 1,125 % 17 - 14/03/24	600 000	EUR	599 529	602 172	0,18
Mediobanca SpA 0,75 % 17 - 17/02/20	500 000	EUR	502 354	504 095	0,15
Snam SpA 0,875 % 16 - 25/10/26	300 000	EUR	287 841	287 406	0,09
Snam SpA 1,25 % 17 - 25/01/25	100 000	EUR	100 906	100 894	0,03
Snam SpA 1,50 % 14 - 21/04/23	286 000	EUR	292 750	297 148	0,09
Snam SpA 5,00 % 12 - 18/01/19	700 000	EUR	757 571	753 221	0,23
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0,875 % 15 - 02/02/22	200 000	EUR	201 744	203 006	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1,00 % 16 - 11/10/28	200 000	EUR	184 914	188 638	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4,75 % 11 - 15/03/21	462 000	EUR	534 070	535 842	0,16
UniCredit SpA 2,00 % 16 - 04/03/23	700 000	EUR	706 546	735 798	0,22
UniCredit SpA 3,625 % 13 - 24/01/19	300 000	EUR	316 572	316 743	0,10
Unione di Banche Italiane SpA 2,875 % 14 - 18/02/19	200 000	EUR	208 971	208 990	0,06
			13 664 209	13 789 205	4,18

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon					
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. 0,875 % 15 - 11/03/22	150 000	EUR	151 832	151 627	0,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 1,00 % 15 - 19/01/22	500 000	EUR	511 837	508 385	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1,413 % 17 - 14/06/27	120 000	EUR	120 000	119 676	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1,546 % 16 - 15/06/26	200 000	EUR	203 598	202 882	0,06
			987 267	982 570	0,30
Jersey					
Delphi Automotive PLC 1,50 % 15 - 10/03/25	200 000	EUR	201 884	198 732	0,06
Heathrow Funding Ltd. 1,875 % 17 - 12/07/32	130 000	EUR	129 797	129 960	0,04
Swiss Re ReAssure Ltd. 1,375 % 16 - 27/05/23	500 000	EUR	506 246	514 685	0,16
UBS Group Funding Switzerland AG 1,75 % 15 - 16/11/22	200 000	EUR	211 615	210 670	0,06
			1 049 542	1 054 047	0,32
Luxembourg					
Allergan Funding SCS 0,50 % 17 - 01/06/21	200 000	EUR	201 432	199 604	0,06
Allergan Funding SCS 1,25 % 17 - 01/06/24	100 000	EUR	99 914	99 546	0,03
Allergan Funding SCS 2,125 % 17 - 01/06/29	100 000	EUR	100 449	99 987	0,03
Ciba Specialty Chemicals Finance Luxembourg SA 4,875 % 03 - 20/06/18	100 000	EUR	104 878	104 790	0,03
DH Europe Finance SA 1,00 % 15 - 08/07/19	100 000	EUR	101 867	101 604	0,03
DH Europe Finance SA 1,20 % 17 - 30/06/27	130 000	EUR	129 587	127 308	0,04
DH Europe Finance SA 1,70 % 15 - 04/01/22	262 000	EUR	277 231	275 771	0,08
Euroclear Investments SA 1,125 % 16 - 07/12/26	100 000	EUR	101 248	99 512	0,03
GELF Bond Issuer I SA 0,875 % 16 - 20/10/22	500 000	EUR	491 839	496 570	0,15
Glencore Finance Europe SA 1,25 % 15 - 17/03/21	500 000	EUR	506 094	507 645	0,16
Glencore Finance Europe SA 1,75 % 15 - 17/03/25	300 000	EUR	296 058	292 710	0,09
Glencore Finance Europe SA 1,875 % 16 - 13/09/23	400 000	EUR	405 692	405 076	0,12
Hannover Finance Luxembourg SA FRN 12 - 30/06/43	300 000	EUR	347 219	359 661	0,11
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0,50 % 17 - 18/01/21	200 000	EUR	201 865	201 002	0,06
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1,50 % 17 - 14/06/27	80 000	EUR	79 117	78 695	0,02
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1,625 % 17 - 07/04/26	100 000	EUR	101 373	100 791	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 7,50 % 10 - 03/04/20	400 000	EUR	478 122	479 384	0,15
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 9,50 % 11 - 15/12/18	200 000	EUR	228 051	227 654	0,07
Holcim Finance Luxembourg SA 2,25 % 16 - 26/05/28	100 000	EUR	104 605	103 976	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 2,625 % 12 - 07/09/20	600 000	EUR	644 816	644 226	0,20
John Deere Bank SA 1,50 % 13 - 16/07/18	200 000	EUR	203 345	203 152	0,06
Michelin Luxembourg SCS 1,125 % 15 - 28/05/22	300 000	EUR	311 847	308 955	0,09
Nestle Finance International Ltd. 0,75 % 15 - 16/05/23	300 000	EUR	306 791	306 282	0,09
Nestle Finance International Ltd. 1,25 % 13 - 04/05/20	300 000	EUR	312 841	310 845	0,10
Novartis Finance SA Zero Coupon – 17 - 31/03/21	300 000	EUR	298 737	297 732	0,09
Novartis Finance SA 1,125 % 17 - 30/09/27	500 000	EUR	504 328	502 975	0,15
SES SA 4,75 % 11 - 11/03/21	400 000	EUR	462 189	461 332	0,14
Simon International Finance SCA 1,375 % 15 - 18/11/22	400 000	EUR	414 409	411 528	0,13
Talanx Finanz Luxembourg SA FRN 12 - 15/06/42	400 000	EUR	505 782	524 008	0,16
			8 321 726	8 332 321	2,53
Mexique					
America Movil SAB de CV 1,50 % 16 - 10/03/24	600 000	EUR	595 898	608 610	0,19
America Movil SAB de CV 4,125 % 11 - 25/10/19	500 000	EUR	545 913	544 165	0,17
America Movil SAB de CV FRN 13 - 06/09/73	200 000	EUR	232 223	237 068	0,07
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1,75 % 16 - 20/03/23	200 000	EUR	205 127	205 298	0,06
Sigma Alimentos SA de CV 2,625 % 17 - 07/02/24	100 000	EUR	104 147	104 997	0,03
			1 683 308	1 700 138	0,52
Pays-Bas					
ABB Finance BV 0,625 % 16 - 03/05/23	100 000	EUR	101 131	100 028	0,03
ABB Finance BV 0,75 % 17 - 16/05/24	360 000	EUR	360 263	358 121	0,11
ABB Finance BV 2,625 % 12 - 26/03/19	200 000	EUR	208 960	208 700	0,06
ABN AMRO Bank NV 2,50 % 13 - 29/11/23	400 000	EUR	445 292	444 956	0,14
ABN AMRO Bank NV FRN 15 - 30/06/25	200 000	EUR	212 070	211 054	0,06
ABN AMRO Bank NV FRN 16 - 18/01/28	300 000	EUR	313 675	319 440	0,10
ABN AMRO Bank NV 4,125 % 12 - 28/03/22	400 000	EUR	469 342	469 260	0,14
ABN AMRO Bank NV 4,75 % 12 - 11/01/19	500 000	EUR	537 165	536 775	0,16
ABN AMRO Bank NV 6,375 % 11 - 27/04/21	300 000	EUR	364 337	363 876	0,11
Achmea Bank NV 1,125 % 15 - 25/04/22	500 000	EUR	511 676	510 190	0,16
Achmea BV 2,50 % 13 - 19/11/20	200 000	EUR	214 372	213 670	0,07
Achmea BV FRN 13 - 04/04/43	200 000	EUR	221 672	225 466	0,07
Adecco International Financial Services BV 1,00 % 16 - 02/12/24	200 000	EUR	197 682	198 762	0,06
Aegon NV 1,00 % 16 - 08/12/23	200 000	EUR	199 908	200 320	0,06
Airbus Group Finance BV 0,875 % 16 - 13/05/26	200 000	EUR	197 816	196 454	0,06
Airbus Group Finance BV 1,375 % 16 - 13/05/31	300 000	EUR	295 566	292 932	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Airbus Group Finance BV 2,375 % 14 - 02/04/24	100 000	EUR	110 221	110 311	0,03
Akzo Nobel NV 1,125 % 16 - 08/04/26	300 000	EUR	297 554	296 607	0,09
Allianz Finance II BV Zero Coupon – 16 - 21/04/20	500 000	EUR	499 222	500 210	0,15
Allianz Finance II BV 1,375 % 16 - 21/04/31	300 000	EUR	290 860	291 132	0,09
Allianz Finance II BV 4,75 % 09 - 22/07/19	500 000	EUR	550 345	549 235	0,17
Allianz Finance II BV FRN 11 - 08/07/41	300 000	EUR	354 587	353 676	0,11
ASML Holding NV 1,375 % 16 - 07/07/26	200 000	EUR	196 762	200 320	0,06
ASML Holding NV 3,375 % 13 - 19/09/23	200 000	EUR	231 135	230 400	0,07
ASR Nederland NV FRN 15 - 29/09/45	100 000	EUR	112 011	112 599	0,03
ATF Netherlands BV 1,50 % 16 - 15/07/24	500 000	EUR	468 581	488 945	0,15
Bharti Airtel International Netherlands BV 3,375 % 14 - 20/05/21	100 000	EUR	108 389	108 587	0,03
Bharti Airtel International Netherlands BV 4,00 % 13 - 10/12/18	200 000	EUR	210 521	210 746	0,06
BMW Finance NV 0,125 % 16 - 15/04/20	159 000	EUR	159 670	159 102	0,05
BMW Finance NV 0,125 % 17 - 03/07/20	500 000	EUR	500 648	499 975	0,15
BMW Finance NV 0,50 % 14 - 05/09/18	300 000	EUR	302 250	302 136	0,09
BMW Finance NV 0,875 % 15 - 17/11/20	1 411 000	EUR	1 441 618	1 442 875	0,44
BMW Finance NV 0,875 % 17 - 03/04/25	500 000	EUR	499 981	498 080	0,15
BMW Finance NV 2,375 % 13 - 24/01/23	450 000	EUR	493 582	496 089	0,15
Bunge Finance Europe BV 1,85 % 16 - 16/06/23	200 000	EUR	205 162	204 416	0,06
Citycon Treasury BV 2,50 % 14 - 01/10/24	200 000	EUR	215 466	214 524	0,07
Coca-Cola HBC Finance BV 2,375 % 13 - 18/06/20	300 000	EUR	318 087	317 310	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 1,375 % 15 - 03/02/27	200 000	EUR	202 267	203 618	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 1,75 % 14 - 22/01/19	800 000	EUR	823 522	823 008	0,25
Cooperatieve Rabobank UA 2,375 % 13 - 22/05/23	1 000 000	EUR	1 100 739	1 102 940	0,34
Cooperatieve Rabobank UA FRN 14 - 26/05/26	400 000	EUR	419 822	419 656	0,13
Cooperatieve Rabobank UA 3,75 % 10 - 09/11/20	200 000	EUR	222 672	221 724	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 3,875 % 13 - 25/07/23	200 000	EUR	232 658	231 156	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 10 - 14/01/20	500 000	EUR	552 433	550 955	0,17
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 11 - 12/01/21	700 000	EUR	797 572	795 382	0,24
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 10 - 14/07/25	1 000 000	EUR	1 236 314	1 244 430	0,38
Cooperatieve Rabobank UA 5,875 % 09 - 20/05/19	300 000	EUR	332 452	331 701	0,10
CRH Finance BV 5,00 % 12 - 25/01/19	100 000	EUR	107 909	107 629	0,03
CRH Funding BV 1,875 % 15 - 09/01/24	300 000	EUR	315 998	316 689	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Delhaize Le Lion Via De Leeuw BV 3,125 % 12 - 27/02/20	300 000	EUR	324 031	322 935	0,10
Demeter Investments BV for Swiss Life AG FRN 15 - 29/12/49	300 000	EUR	310 074	327 087	0,10
Demeter Investments BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 16 - 01/10/46	200 000	EUR	214 534	218 948	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 0,375 % 17 - 30/10/21	400 000	EUR	401 168	399 408	0,12
Deutsche Telekom International Finance BV 0,625 % 16 - 03/04/23	100 000	EUR	99 840	99 595	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 0,875 % 17 - 30/01/24	400 000	EUR	398 930	400 316	0,12
Deutsche Telekom International Finance BV 1,125 % 17 - 22/05/26	500 000	EUR	498 001	492 165	0,15
Deutsche Telekom International Finance BV 1,375 % 17 - 30/01/27	200 000	EUR	200 546	199 828	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 2,125 % 13 - 18/01/21	500 000	EUR	531 936	532 490	0,16
Deutsche Telekom International Finance BV 3,25 % 13 - 17/01/28	200 000	EUR	236 614	233 468	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 4,25 % 10 - 13/07/22	300 000	EUR	355 845	355 488	0,11
Deutsche Telekom International Finance BV 4,875 % 10 - 22/04/25	200 000	EUR	258 635	257 222	0,08
E.ON International Finance BV 5,75 % 08 - 07/05/20	300 000	EUR	349 638	348 003	0,11
EDP Finance BV 1,875 % 17 - 29/09/23	300 000	EUR	298 939	308 325	0,09
EDP Finance BV 2,00 % 15 - 22/04/25	200 000	EUR	198 070	203 412	0,06
EDP Finance BV 2,625 % 14 - 15/04/19	800 000	EUR	838 316	836 472	0,25
Enel Finance International NV 1,375 % 16 - 01/06/26	500 000	EUR	488 848	498 070	0,15
Enel Finance International NV 1,966 % 15 - 27/01/25	200 000	EUR	212 342	211 926	0,06
Enel Finance International NV 4,875 % 12 - 17/04/23	293 000	EUR	356 754	362 623	0,11
Enel Finance International NV 5,00 % 09 - 14/09/22	700 000	EUR	855 859	860 720	0,26
Evonik Finance BV Zero Coupon - 16 - 08/03/21	200 000	EUR	197 261	197 376	0,06
Evonik Finance BV 0,375 % 16 - 07/09/24	62 000	EUR	58 808	59 202	0,02
EXOR NV 2,125 % 15 - 02/12/22	400 000	EUR	420 173	422 356	0,13
Gas Natural Fenosa Finance BV 1,375 % 17 - 19/01/27	300 000	EUR	293 237	297 822	0,09
Gas Natural Fenosa Finance BV 2,875 % 14 - 11/03/24	100 000	EUR	113 017	112 240	0,03
Geberit International BV 0,688 % 15 - 30/03/21	300 000	EUR	305 538	304 455	0,09
General Motors Financial International BV 1,875 % 14 - 15/10/19	400 000	EUR	416 305	414 984	0,13
Heineken NV 1,375 % 16 - 29/01/27	500 000	EUR	504 273	503 320	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Heineken NV 2,125 % 12 - 04/08/20	693 000	EUR	734 079	733 637	0,22
Hella Finance International BV 1,00 % 17 - 17/05/24	220 000	EUR	219 931	218 156	0,07
Iberdrola International BV 1,125 % 16 - 21/04/26	500 000	EUR	488 150	495 025	0,15
Iberdrola International BV 2,875 % 13 - 11/11/20	300 000	EUR	327 985	326 772	0,10
Iberdrola International BV 4,25 % 12 - 11/10/18	500 000	EUR	527 940	527 315	0,16
ING Bank NV 0,70 % 15 - 16/04/20	300 000	EUR	304 821	305 316	0,09
ING Bank NV 0,75 % 16 - 22/02/21	200 000	EUR	204 573	203 688	0,06
ING Bank NV 1,25 % 14 - 13/12/19	300 000	EUR	308 895	309 066	0,09
ING Bank NV FRN 13 - 21/11/23	500 000	EUR	526 394	521 905	0,16
ING Bank NV FRN 14 - 25/02/26	300 000	EUR	324 359	327 966	0,10
ING Bank NV 4,50 % 12 - 21/02/22	200 000	EUR	238 713	237 604	0,07
ING Groep NV 0,75 % 17 - 09/03/22	700 000	EUR	697 508	701 932	0,21
ING Groep NV FRN 17 - 11/04/28	200 000	EUR	213 179	214 272	0,07
innogy Finance BV 1,00 % 17 - 13/04/25	300 000	EUR	298 398	297 189	0,09
innogy Finance BV 5,125 % 03 - 23/07/18	200 000	EUR	211 069	210 766	0,06
innogy Finance BV 6,50 % 09 - 10/08/21	500 000	EUR	624 800	625 700	0,19
JAB Holdings BV 1,25 % 17 - 22/05/24	200 000	EUR	201 069	201 334	0,06
JAB Holdings BV 1,625 % 15 - 30/04/25	300 000	EUR	305 314	306 003	0,09
JAB Holdings BV 2,00 % 17 - 18/05/28	300 000	EUR	301 797	303 372	0,09
Koninklijke DSM NV 2,375 % 14 - 03/04/24	500 000	EUR	555 054	552 985	0,17
Koninklijke KPN NV 1,125 % 16 - 11/09/28	100 000	EUR	94 895	94 358	0,03
Koninklijke KPN NV 3,25 % 12 - 01/02/21	500 000	EUR	549 043	548 630	0,17
Koninklijke KPN NV 5,625 % 09 - 30/09/24	100 000	EUR	132 224	130 687	0,04
LeasePlan Corp. NV 1,00 % 16 - 08/04/20	500 000	EUR	506 779	508 215	0,15
Linde Finance BV 0,25 % 17 - 18/01/22	500 000	EUR	499 261	499 805	0,15
Linde Finance BV 1,00 % 16 - 20/04/28	100 000	EUR	100 476	98 505	0,03
Linde Finance BV 3,875 % 11 - 01/06/21	200 000	EUR	229 651	229 026	0,07
Madrilena Red de Gas Finance BV 1,375 % 17 - 11/04/25	100 000	EUR	100 611	99 810	0,03
Madrilena Red de Gas Finance BV 2,25 % 17 - 11/04/29	100 000	EUR	102 372	101 283	0,03
Mylan NV 1,25 % 16 - 23/11/20	300 000	EUR	306 229	306 582	0,09
Mylan NV 2,25 % 16 - 22/11/24	100 000	EUR	104 099	103 406	0,03
Mylan NV 3,125 % 16 - 22/11/28	200 000	EUR	212 613	212 436	0,07
NIBC Bank NV 1,50 % 17 - 31/01/22	200 000	EUR	202 536	203 550	0,06
NN Group NV 0,25 % 17 - 01/06/20	200 000	EUR	200 589	199 892	0,06
NN Group NV 1,00 % 15 - 18/03/22	200 000	EUR	201 995	202 630	0,06
NN Group NV 1,625 % 17 - 01/06/27	300 000	EUR	299 818	297 024	0,09
NN Group NV FRN 14 - 15/07/49	150 000	EUR	152 009	158 654	0,05
NN Group NV FRN 17 - 13/01/48	300 000	EUR	303 257	322 164	0,10
Nomura Europe Finance NV 1,50 % 14 - 12/05/21	300 000	EUR	311 999	310 488	0,09
PACCAR Financial Europe BV 0,125 % 17 - 19/05/20	200 000	EUR	199 934	199 772	0,06
RELX Finance BV 0,375 % 17 - 22/03/21	200 000	EUR	200 706	199 730	0,06
RELX Finance BV 1,00 % 17 - 22/03/24	200 000	EUR	202 820	200 766	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Ren Finance BV 1,75 % 16 - 01/06/23	200 000	EUR	204 174	203 660	0,06
Repsol International Finance BV 0,50 % 17 - 23/05/22	300 000	EUR	298 732	297 111	0,09
Repsol International Finance BV 2,625 % 13 - 28/05/20	600 000	EUR	644 489	640 974	0,20
Robert Bosch Investment Nederland BV 2,625 % 13 - 24/05/28	300 000	EUR	348 558	342 243	0,10
Roche Finance Europe BV 0,50 % 16 - 27/02/23	500 000	EUR	504 605	502 820	0,15
Roche Finance Europe BV 0,875 % 15 - 25/02/25	200 000	EUR	202 753	202 464	0,06
Schlumberger Finance BV 1,50 % 13 - 04/03/19	200 000	EUR	205 616	204 770	0,06
Shell International Finance BV 0,75 % 16 - 15/08/28	500 000	EUR	466 732	466 680	0,14
Shell International Finance BV 1,00 % 14 - 06/04/22	500 000	EUR	515 436	514 535	0,16
Shell International Finance BV 1,25 % 16 - 12/05/28	200 000	EUR	199 748	197 964	0,06
Shell International Finance BV 1,625 % 14 - 24/03/21	293 000	EUR	308 106	308 306	0,09
Shell International Finance BV 1,625 % 14 - 20/01/27	100 000	EUR	104 619	103 942	0,03
Shell International Finance BV 1,875 % 15 - 15/09/25	400 000	EUR	433 738	428 776	0,13
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1,50 % 12 - 10/03/20	450 000	EUR	469 247	468 130	0,14
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1,75 % 13 - 12/03/21	500 000	EUR	530 925	529 915	0,16
Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,625 % 08 - 11/06/18	100 000	EUR	105 618	105 509	0,03
Syngenta Finance NV 1,875 % 14 - 02/11/21	300 000	EUR	313 306	307 935	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 0,375 % 16 - 25/07/20	500 000	EUR	494 853	498 395	0,15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,125 % 16 - 15/10/24	600 000	EUR	576 184	574 290	0,17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,875 % 15 - 31/03/27	200 000	EUR	192 825	193 048	0,06
Unilever NV 0,50 % 15 - 03/02/22	500 000	EUR	503 335	503 510	0,15
Unilever NV 1,00 % 17 - 14/02/27	200 000	EUR	197 317	196 614	0,06
VIVAT NV 2,375 % 17 - 17/05/24	200 000	EUR	199 071	185 812	0,06
Volkswagen International Finance NV 0,50 % 17 - 30/03/21	200 000	EUR	200 150	199 976	0,06
Volkswagen International Finance NV 1,125 % 17 - 02/10/23	700 000	EUR	704 250	700 721	0,21
Volkswagen International Finance NV 1,625 % 15 - 16/01/30	200 000	EUR	187 798	188 406	0,06
Volkswagen International Finance NV 1,875 % 17 - 30/03/27	600 000	EUR	606 233	599 334	0,18
Volkswagen International Finance NV 2,00 % 13 - 14/01/20	500 000	EUR	525 526	522 630	0,16

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Volkswagen International Finance NV 3,25 % 12 - 21/01/19	600 000	EUR	631 528	629 214	0,19
Volkswagen International Finance NV FRN 15 - 29/12/49	500 000	EUR	458 641	478 540	0,15
Volkswagen International Finance NV FRN 14 - 29/03/49	100 000	EUR	105 639	105 484	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 14 - 29/03/49	300 000	EUR	313 456	316 452	0,10
Volkswagen International Finance NV FRN 17 - 31/12/99	100 000	EUR	100 000	99 435	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 14 - 29/03/49	200 000	EUR	217 147	214 078	0,07
Vonovia Finance BV 0,75 % 17 - 25/01/22	200 000	EUR	201 760	200 832	0,06
Vonovia Finance BV 0,875 % 16 - 10/06/22	100 000	EUR	101 869	100 795	0,03
Vonovia Finance BV 1,625 % 15 - 15/12/20	300 000	EUR	312 366	313 053	0,10
Vonovia Finance BV 1,75 % 17 - 25/01/27	600 000	EUR	598 244	607 062	0,18
Vonovia Finance BV FRN 14 - 29/12/49	300 000	EUR	314 445	322 941	0,10
Vonovia Finance BV FRN 14 - 08/04/74	400 000	EUR	424 113	423 076	0,13
Wolters Kluwer NV 1,50 % 17 - 22/03/27	200 000	EUR	202 178	200 150	0,06
Wolters Kluwer NV 2,875 % 13 - 21/03/23	100 000	EUR	112 420	111 760	0,03
WPC Eurobond BV 2,25 % 17 - 19/07/24	200 000	EUR	206 788	206 060	0,06
Würth Finance International BV 1,75 % 13 - 21/05/20	300 000	EUR	315 054	314 187	0,10
			56 187 005	56 245 428	17,05
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0,40 % 17 - 01/03/22	200 000	EUR	200 379	198 350	0,06
ASB Finance Ltd. 0,50 % 16 - 17/06/20	100 000	EUR	100 632	100 649	0,03
ASB Finance Ltd. 0,50 % 17 - 10/06/22	200 000	EUR	198 787	197 928	0,06
Chorus Ltd. 1,125 % 16 - 18/10/23	100 000	EUR	100 682	99 447	0,03
			600 480	596 374	0,18
Norvège					
DNB Bank ASA 3,875 % 10 - 29/06/20	1 000 000	EUR	1 117 151	1 111 670	0,34
Santander Consumer Bank AS 1,00 % 16 - 25/02/19	300 000	EUR	304 903	304 560	0,09
SpareBank 1 SMN 0,75 % 16 - 08/06/21	200 000	EUR	202 357	202 198	0,06
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2,125 % 13 - 27/02/19	500 000	EUR	517 694	516 980	0,15
Storebrand Livsforsikring AS FRN 13 - 04/04/43	100 000	EUR	120 560	121 192	0,04
			2 262 665	2 256 600	0,68
Panama					
Carnival Corp. 1,125 % 15 - 06/11/19	300 000	EUR	307 077	306 609	0,09
			307 077	306 609	0,09
Pologne					
Tauron Polska Energia SA 2,375 % 17 - 05/07/27	100 000	EUR	99 438	100 335	0,03
			99 438	100 335	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Portugal					
Brisa Concessao Rodoviaria SA 2,00 % 16 - 22/03/23	200 000	EUR	203 818	208 940	0,06
Brisa Concessao Rodoviaria SA 2,375 % 17 - 10/05/27	100 000	EUR	100 251	100 955	0,03
Galp Gas Natural Distribuicao SA 1,375 % 16 - 19/09/23	200 000	EUR	196 504	198 772	0,06
			500 573	508 667	0,15
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1,375 % 16 - 20/05/26	100 000	EUR	99 199	99 105	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2,50 % 14 - 27/02/25	100 000	EUR	108 687	108 927	0,03
Abertis Infraestructuras SA 4,75 % 12 - 25/10/19	800 000	EUR	889 958	883 752	0,27
Amadeus Capital Markets SAU Zero Coupon – 17 - 19/05/19	200 000	EUR	200 084	199 660	0,06
Amadeus Capital Markets SAU 0,125 % 16 - 06/10/20	200 000	EUR	199 805	198 952	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,625 % 17 - 17/01/22	600 000	EUR	596 361	600 042	0,18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3,50 % 17 - 10/02/27	200 000	EUR	203 746	214 730	0,07
Banco Santander SA 1,375 % 17 - 09/02/22	500 000	EUR	500 627	512 300	0,16
Bankia SA 3,50 % 14 - 17/01/19	200 000	EUR	210 361	210 470	0,06
BBVA Subordinated Capital SAU FRN 14 - 11/04/24	300 000	EUR	315 956	315 231	0,10
CaixaBank SA 1,125 % 17 - 17/05/24	100 000	EUR	99 783	99 702	0,03
Canal de Isabel II Gestion SA 1,68 % 15 - 26/02/25	100 000	EUR	101 515	101 229	0,03
Criteria Caixa SAU 1,50 % 17 - 10/05/23	700 000	EUR	695 352	692 426	0,21
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA 0,875 % 17 - 06/04/23	300 000	EUR	298 955	297 714	0,09
Enagas Financiaciones SAU 0,75 % 16 - 27/10/26	300 000	EUR	285 625	287 310	0,09
Enagas Financiaciones SAU 1,00 % 15 - 25/03/23	300 000	EUR	303 634	304 464	0,09
Ferrovial Emisiones SA 1,375 % 17 - 31/03/25	400 000	EUR	400 066	399 760	0,12
Gas Natural Capital Markets SA 1,125 % 17 - 11/04/24	200 000	EUR	198 966	201 358	0,06
Gas Natural Capital Markets SA 4,50 % 10 - 27/01/20	100 000	EUR	111 318	111 261	0,03
Gas Natural Capital Markets SA 5,125 % 09 - 02/11/21	300 000	EUR	363 868	361 320	0,11
Gas Natural Capital Markets SA 6,00 % 12 - 27/01/20	500 000	EUR	576 186	575 455	0,17
Iberdrola Finanzas SA 1,00 % 16 - 07/03/24	300 000	EUR	300 407	302 178	0,09
Iberdrola Finanzas SA 1,00 % 17 - 07/03/25	300 000	EUR	298 156	298 713	0,09
IE2 Holdco SAU 2,375 % 15 - 27/11/23	300 000	EUR	317 531	317 796	0,10
Inmobiliaria Colonial SA 1,45 % 16 - 28/10/24	300 000	EUR	284 953	294 492	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Inmobiliaria Colonial SA 1,863 % 15 - 05/06/19	100 000	EUR	103 388	103 321	0,03
Mapfre SA FRN 17 - 31/03/47	200 000	EUR	205 704	213 126	0,07
Merlin Properties Socimi SA 1,75 % 17 - 26/05/25	600 000	EUR	595 519	597 354	0,18
Red Electrica Financiaciones SAU 1,00 % 16 - 21/04/26	100 000	EUR	97 695	98 261	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 4,875 % 11 - 29/04/20	300 000	EUR	342 750	339 636	0,10
Santander Consumer Finance SA 0,75 % 16 - 03/04/19	1 000 000	EUR	1 011 171	1 011 890	0,31
Santander Consumer Finance SA 0,875 % 17 - 24/01/22	200 000	EUR	201 185	200 954	0,06
Santander International Debt SA 1,375 % 16 - 03/03/21	900 000	EUR	933 006	935 073	0,28
Santander International Debt SA 1,375 % 15 - 14/12/22	200 000	EUR	205 652	208 086	0,06
Santander Issuances SAU 3,125 % 17 - 19/01/27	300 000	EUR	296 939	314 889	0,10
Telefonica Emisiones SAU 0,318 % 16 - 17/10/20	400 000	EUR	400 403	400 532	0,12
Telefonica Emisiones SAU 0,75 % 16 - 13/04/22	300 000	EUR	302 186	301 239	0,09
Telefonica Emisiones SAU 1,46 % 16 - 13/04/26	500 000	EUR	490 402	496 670	0,15
Telefonica Emisiones SAU 1,477 % 15 - 14/09/21	200 000	EUR	209 092	208 010	0,06
Telefonica Emisiones SAU 1,93 % 16 - 17/10/1931	300 000	EUR	275 127	283 584	0,09
Telefonica Emisiones SAU 2,242 % 14 - 27/05/22	200 000	EUR	212 100	215 314	0,07
Telefonica Emisiones SAU 2,318 % 17 - 17/10/28	300 000	EUR	298 063	310 977	0,09
Telefonica Emisiones SAU 2,736 % 13 - 29/05/19	500 000	EUR	526 201	525 395	0,16
Telefonica Emisiones SAU 3,987 % 13 - 23/01/23	400 000	EUR	459 804	467 244	0,14
			15 127 486	15 219 902	4,61
Suède					
Akelius Residential Property AB 1,75 % 17 - 07/02/25	200 000	EUR	201 578	199 696	0,06
Akzo Nobel Sweden Finance 2,625 % 12 - 27/07/22	100 000	EUR	110 123	109 612	0,03
Atlas Copco AB 0,625 % 16 - 30/08/26	300 000	EUR	283 225	284 736	0,09
Essity AB 0,50 % 15 - 05/03/20	300 000	EUR	301 729	300 624	0,09
Essity AB 0,625 % 17 - 28/03/22	100 000	EUR	100 383	99 593	0,03
Fastighets AB Balder 1,875 % 17 - 14/03/25	200 000	EUR	200 496	200 590	0,06
Investor AB 4,875 % 09 - 18/11/21	300 000	EUR	361 192	359 067	0,11
Molnlycke Holding AB 1,875 % 17 - 28/02/25	300 000	EUR	301 021	305 907	0,09
Nordea Bank AB 0,30 % 17 - 30/06/22	100 000	EUR	99 886	99 448	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Nordea Bank AB 1,00 % 16 - 22/02/23	300 000	EUR	305 716	306 366	0,09
Nordea Bank AB 4,00 % 12 - 11/07/19	700 000	EUR	762 810	756 609	0,23
Nordea Bank AB 4,50 % 10 - 26/03/20	916 000	EUR	1 016 556	1 020 213	0,31
ORLEN Capital AB 2,50 % 16 - 07/06/23	200 000	EUR	213 274	213 440	0,07
SCA Hygiene AB 1,625 % 17 - 30/03/27	300 000	EUR	305 240	299 943	0,09
Securitas AB 1,25 % 16 - 15/03/22	200 000	EUR	204 959	203 640	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,30 % 17 - 17/02/22	400 000	EUR	399 338	398 292	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,75 % 16 - 24/08/21	600 000	EUR	611 675	610 170	0,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,875 % 12 - 14/11/19	200 000	EUR	209 064	208 688	0,06
SKF AB 2,375 % 13 - 29/10/20	300 000	EUR	318 154	318 768	0,10
Svenska Handelsbanken AB 0,25 % 17 - 28/02/22	220 000	EUR	219 157	217 882	0,07
Svenska Handelsbanken AB 1,125 % 15 - 14/12/22	300 000	EUR	312 246	309 144	0,09
Svenska Handelsbanken AB FRN 14 - 15/01/24	500 000	EUR	520 185	516 895	0,16
Svenska Handelsbanken AB 4,375 % 11 - 20/10/21	700 000	EUR	823 475	819 924	0,25
Swedbank AB 0,30 % 17 - 06/09/22	340 000	EUR	338 148	336 229	0,10
Swedbank AB FRN 17 - 22/11/27	200 000	EUR	198 950	197 598	0,06
Swedbank AB FRN 14 - 26/02/24	300 000	EUR	311 026	309 720	0,09
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 0,875 % 17 - 01/03/21	100 000	EUR	99 645	99 230	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1,875 % 17 - 01/03/24	100 000	EUR	99 328	98 183	0,03
Telia Co. AB 3,00 % 12 - 07/09/27	400 000	EUR	458 836	453 980	0,14
Telia Co. AB 4,00 % 11 - 22/03/22	600 000	EUR	693 575	694 560	0,21
			10 380 990	10 348 747	3,14
Suisse					
Credit Suisse AG 0,375 % 16 - 11/04/19	1 000 000	EUR	1 006 897	1 006 370	0,31
Credit Suisse AG 1,125 % 15 - 15/09/20	100 000	EUR	103 175	102 857	0,03
Credit Suisse AG 1,375 % 14 - 29/11/19	300 000	EUR	309 444	309 240	0,09
Credit Suisse AG 4,75 % 09 - 05/08/19	300 000	EUR	329 530	329 265	0,10
UBS AG 1,125 % 15 - 30/06/20	500 000	EUR	514 879	515 040	0,16
UBS AG 1,25 % 14 - 03/09/21	500 000	EUR	520 510	518 470	0,16
UBS Group Funding Jersey Ltd. 1,50 % 16 - 30/11/24	400 000	EUR	399 884	409 072	0,12
			3 184 319	3 190 314	0,97
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC 0,25 % 16 - 12/05/21	100 000	EUR	100 232	99 652	0,03
AstraZeneca PLC 1,25 % 16 - 12/05/28	300 000	EUR	298 244	298 317	0,09
Aviva PLC FRN 14 - 03/07/44	500 000	EUR	516 749	537 480	0,16
Barclays Bank PLC 2,25 % 14 - 10/06/24	100 000	EUR	111 796	110 450	0,03
Barclays Bank PLC 6,00 % 10 - 14/01/21	200 000	EUR	234 709	233 252	0,07
Barclays Bank PLC 6,00 % 10 - 14/01/21	300 000	EUR	345 224	349 878	0,11
Barclays PLC 1,50 % 14 - 01/04/22	200 000	EUR	206 075	205 962	0,06
Barclays PLC 1,875 % 16 - 23/03/21	400 000	EUR	413 099	417 748	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Barclays PLC 1,875 % 16 - 08/12/23	200 000	EUR	201 937	207 326	0,06
Barclays PLC FRN 15 - 11/11/25	500 000	EUR	501 431	514 405	0,16
BAT International Finance PLC 0,875 % 15 - 13/10/23	100 000	EUR	99 679	98 404	0,03
BAT International Finance PLC 2,00 % 15 - 13/03/45	100 000	EUR	90 039	88 724	0,03
BAT International Finance PLC 2,75 % 13 - 25/03/25	400 000	EUR	441 830	439 584	0,13
BAT International Finance PLC 3,125 % 14 - 06/03/29	400 000	EUR	448 532	447 992	0,14
BAT International Finance PLC 4,00 % 10 - 07/07/20	200 000	EUR	222 105	222 228	0,07
BG Energy Capital PLC 1,25 % 14 - 21/11/22	200 000	EUR	206 232	206 870	0,06
BG Energy Capital PLC 3,00 % 11 - 16/11/18	500 000	EUR	521 586	521 355	0,16
BP Capital Markets PLC 1,077 % 17 - 26/06/25	120 000	EUR	120 000	119 326	0,04
BP Capital Markets PLC 1,109 % 15 - 16/02/23	100 000	EUR	102 745	101 827	0,03
BP Capital Markets PLC 1,117 % 16 - 25/01/24	600 000	EUR	608 477	606 666	0,18
BP Capital Markets PLC 1,373 % 16 - 03/03/22	500 000	EUR	519 531	519 225	0,16
BP Capital Markets PLC 1,637 % 17 - 26/06/29	150 000	EUR	150 000	148 577	0,05
BP Capital Markets PLC 1,953 % 16 - 03/03/25	500 000	EUR	525 588	529 030	0,16
BP Capital Markets PLC 2,972 % 14 - 27/02/26	300 000	EUR	340 832	340 995	0,10
BP Capital Markets PLC 2,994 % 12 - 18/02/19	300 000	EUR	314 695	314 268	0,10
British Telecommunications PLC 0,50 % 17 - 23/06/22	100 000	EUR	99 447	98 930	0,03
British Telecommunications PLC 0,625 % 16 - 10/03/21	400 000	EUR	402 086	401 500	0,12
British Telecommunications PLC 1,00 % 17 - 23/06/24	100 000	EUR	99 919	99 174	0,03
British Telecommunications PLC 1,125 % 16 - 10/03/23	500 000	EUR	502 394	505 890	0,15
British Telecommunications PLC 1,50 % 17 - 23/06/27	100 000	EUR	99 185	97 794	0,03
British Telecommunications PLC 1,75 % 16 - 10/03/26	100 000	EUR	104 064	101 878	0,03
Coca-Cola European Partners PLC 0,75 % 16 - 24/02/22	500 000	EUR	502 387	503 675	0,15
Coca-Cola European Partners PLC 1,75 % 16 - 26/05/28	200 000	EUR	200 382	204 910	0,06
Compass Group PLC 3,125 % 12 - 13/02/19	200 000	EUR	210 028	209 800	0,06
Coventry Building Society 2,50 % 13 - 18/11/20	150 000	EUR	160 266	160 038	0,05
Credit Suisse AG 1,00 % 16 - 07/06/23	1 300 000	EUR	1 312 420	1 319 487	0,40
Diageo Finance PLC 1,75 % 14 - 23/09/24	500 000	EUR	532 797	529 100	0,16
DS Smith PLC 2,25 % 15 - 16/09/22	100 000	EUR	106 369	105 354	0,03
easyJet PLC 1,125 % 16 - 18/10/23	100 000	EUR	97 984	99 707	0,03
Experian Finance PLC 1,375 % 17 - 25/06/26	200 000	EUR	199 697	196 714	0,06
FCE Bank PLC 0,869 % 17 - 13/09/21	300 000	EUR	302 103	299 685	0,09
FCE Bank PLC 1,114 % 15 - 13/05/20	300 000	EUR	306 394	306 813	0,09
FCE Bank PLC 1,615 % 16 - 11/05/23	400 000	EUR	407 572	406 992	0,12
FCE Bank PLC 1,66 % 16 - 11/02/21	200 000	EUR	206 762	207 368	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
G4S International Finance PLC 1,50 % 17 - 02/06/24	300 000	EUR	300 451	298 605	0,09
GlaxoSmithKline Capital PLC 0,625 % 14 - 02/12/19	100 000	EUR	101 245	101 138	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1,375 % 14 - 02/12/24	500 000	EUR	520 430	516 200	0,16
GlaxoSmithKline Capital PLC 4,00 % 05 - 16/06/25	100 000	EUR	124 602	122 885	0,04
Global Switch Holdings Ltd. 1,50 % 17 - 31/01/24	200 000	EUR	201 991	200 312	0,06
Global Switch Holdings Ltd. 2,25 % 17 - 31/05/27	100 000	EUR	101 748	100 717	0,03
Hammerson PLC 1,75 % 16 - 15/03/23	100 000	EUR	101 724	103 605	0,03
Hammerson PLC 2,75 % 12 - 26/09/19	300 000	EUR	316 827	316 878	0,10
HBOS PLC FRN 05 - 18/03/30	300 000	EUR	334 016	348 534	0,11
Heathrow Funding Ltd. 1,875 % 14 - 23/05/22	200 000	EUR	212 817	212 534	0,06
HSBC Bank PLC 4,00 % 10 - 15/01/21	800 000	EUR	914 017	906 840	0,28
HSBC Holdings PLC 1,50 % 16 - 15/03/22	100 000	EUR	102 913	104 147	0,03
HSBC Holdings PLC 2,50 % 16 - 15/03/27	100 000	EUR	111 127	110 926	0,03
HSBC Holdings PLC 3,00 % 15 - 30/06/25	200 000	EUR	222 028	219 332	0,07
HSBC Holdings PLC 3,125 % 16 - 07/06/28	500 000	EUR	522 130	542 255	0,16
HSBC Holdings PLC FRN 13 - 10/01/24	200 000	EUR	209 727	209 156	0,06
HSBC Holdings PLC 6,00 % 09 - 10/06/19	500 000	EUR	556 786	555 005	0,17
Imperial Brands Finance PLC 0,50 % 17 - 27/07/21	900 000	EUR	898 693	895 932	0,27
Imperial Brands Finance PLC 2,25 % 14 - 26/02/21	100 000	EUR	106 365	105 795	0,03
ITV PLC 2,00 % 16 - 01/12/23	200 000	EUR	205 897	203 536	0,06
Leeds Building Society 2,625 % 14 - 01/04/21	200 000	EUR	212 803	213 186	0,06
Lloyds Bank PLC 5,375 % 09 - 03/09/19	400 000	EUR	447 226	446 788	0,14
Lloyds Bank PLC 6,50 % 10 - 24/03/20	500 000	EUR	579 285	580 350	0,18
Lloyds Banking Group PLC 1,00 % 16 - 09/11/23	100 000	EUR	99 202	99 890	0,03
Mondi Finance PLC 3,375 % 12 - 28/09/20	200 000	EUR	219 738	219 206	0,07
Motability Operations Group PLC 0,875 % 17 - 14/03/25	300 000	EUR	298 315	296 718	0,09
National Grid Gas Finance PLC 0,625 % 16 - 22/09/24	400 000	EUR	389 409	385 956	0,12
National Grid PLC 5,00 % 03 - 02/07/18	100 000	EUR	105 125	105 061	0,03
Nationwide Building Society 0,50 % 16 - 29/10/19	300 000	EUR	302 828	302 694	0,09
Nationwide Building Society 0,625 % 17 - 19/04/23	200 000	EUR	199 004	197 924	0,06
Nationwide Building Society 1,125 % 15 - 03/06/22	400 000	EUR	413 373	410 080	0,12
Nationwide Building Society 1,25 % 15 - 03/03/25	300 000	EUR	301 962	305 712	0,09
Nex Group Holdings PLC 3,125 % 14 - 06/03/19	200 000	EUR	209 719	209 142	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
NGG Finance PLC FRN 13 - 18/06/76	400 000	EUR	431 782	431 700	0,13
Pearson Funding Five PLC 1,375 % 15 - 06/05/25	200 000	EUR	200 341	197 276	0,06
Rentokil Initial PLC 3,375 % 12 - 24/09/19	300 000	EUR	321 904	321 138	0,10
Rio Tinto Finance PLC 2,00 % 12 - 11/05/20	300 000	EUR	315 859	314 979	0,10
Rolls-Royce PLC 2,125 % 13 - 18/06/21	100 000	EUR	106 611	106 247	0,03
Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 17 - 08/03/23	200 000	EUR	201 367	206 556	0,06
Royal Bank of Scotland PLC 5,375 % 09 - 30/09/19	667 000	EUR	743 197	743 945	0,23
Royal Bank of Scotland PLC 5,50 % 10 - 23/03/20	600 000	EUR	685 471	684 294	0,21
Santander UK Group Holdings PLC 1,125 % 16 - 08/09/23	200 000	EUR	199 662	199 874	0,06
Santander UK PLC 0,875 % 15 - 25/11/20	600 000	EUR	609 442	610 464	0,19
Santander UK PLC 1,125 % 15 - 10/03/25	200 000	EUR	200 006	200 558	0,06
Sky PLC 1,50 % 14 - 15/09/21	200 000	EUR	207 826	207 164	0,06
Sky PLC 1,875 % 14 - 24/11/23	500 000	EUR	520 243	523 925	0,16
Smiths Group PLC 2,00 % 17 - 23/02/27	300 000	EUR	306 254	304 563	0,09
SSE PLC 2,00 % 13 - 17/06/20	200 000	EUR	210 618	210 478	0,06
SSE PLC 2,375 % 13 - 10/02/22	300 000	EUR	328 417	326 058	0,10
Standard Chartered PLC 1,625 % 14 - 13/06/21	100 000	EUR	104 519	104 267	0,03
Standard Chartered PLC 3,625 % 12 - 23/11/22	500 000	EUR	530 658	551 500	0,17
Standard Chartered PLC 4,125 % 12 - 18/01/19	500 000	EUR	532 357	531 655	0,16
Unilever NV 1,00 % 15 - 03/06/23	200 000	EUR	206 205	204 692	0,06
Vodafone Group PLC 0,375 % 17 - 22/11/21	340 000	EUR	339 705	337 154	0,10
Vodafone Group PLC 1,25 % 16 - 25/08/21	500 000	EUR	514 420	514 850	0,16
Vodafone Group PLC 1,60 % 16 - 29/07/31	300 000	EUR	285 309	281 178	0,09
Vodafone Group PLC 1,75 % 16 - 25/08/23	300 000	EUR	311 749	313 317	0,10
Vodafone Group PLC 1,875 % 14 - 11/09/25	350 000	EUR	362 377	366 170	0,11
Vodafone Group PLC 5,375 % 07 - 06/06/22	584 000	EUR	714 476	713 887	0,22
Wm Morrison Supermarkets PLC 2,25 % 13 - 19/06/20	100 000	EUR	106 115	105 586	0,03
WPP Finance 2013 0,75 % 15 - 18/11/19	200 000	EUR	203 264	202 590	0,06
Yorkshire Building Society 2,125 % 14 - 18/03/19	250 000	EUR	258 437	258 587	0,08
			33 495 737	33 556 041	10,17
États-Unis					
3M Co. 0,375 % 16 - 15/02/22	100 000	EUR	100 989	99 968	0,03
3M Co. 1,50 % 14 - 09/11/26	500 000	EUR	525 165	520 520	0,16
3M Co. 1,875 % 13 - 15/11/21	150 000	EUR	160 984	160 067	0,05
AbbVie Inc. 1,375 % 16 - 17/05/24	659 000	EUR	661 526	664 826	0,20
Air Products & Chemicals Inc. 0,375 % 16 - 01/06/21	100 000	EUR	100 901	100 164	0,03
Air Products & Chemicals Inc. 1,00 % 15 - 12/02/25	100 000	EUR	101 294	100 335	0,03
American Express Credit Corp. 0,625 % 16 - 22/11/21	300 000	EUR	301 686	301 446	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
American Honda Finance Corp. 1,375 % 15 - 10/11/22	300 000	EUR	314 352	312 360	0,10
American Tower Corp. 1,375 % 17 - 04/04/25	100 000	EUR	98 682	98 469	0,03
Amgen Inc. 1,25 % 16 - 25/02/22	100 000	EUR	102 533	103 075	0,03
Amgen Inc. 2,125 % 12 - 13/09/19	500 000	EUR	523 343	521 645	0,16
Apple Inc. 0,875 % 17 - 24/05/25	300 000	EUR	300 248	297 780	0,09
Apple Inc. 1,375 % 17 - 24/05/29	500 000	EUR	500 456	492 670	0,15
Apple Inc. 1,625 % 14 - 10/11/26	400 000	EUR	421 137	416 316	0,13
AT&T Inc. 2,40 % 14 - 15/03/24	100 000	EUR	107 045	106 788	0,03
AT&T Inc. 2,45 % 15 - 15/03/35	400 000	EUR	391 127	368 244	0,11
AT&T Inc. 2,50 % 13 - 15/03/23	900 000	EUR	963 913	968 472	0,29
AT&T Inc. 2,75 % 16 - 19/05/23	600 000	EUR	650 622	654 570	0,20
AT&T Inc. 3,15 % 17 - 04/09/36	100 000	EUR	99 738	98 765	0,03
AT&T Inc. 3,375 % 14 - 15/03/34	100 000	EUR	105 930	105 482	0,03
AT&T Inc. 3,50 % 13 - 17/12/25	100 000	EUR	115 618	113 895	0,03
AT&T Inc. 3,55 % 12 - 17/12/32	200 000	EUR	221 133	217 486	0,07
Avery Dennison Corp. 1,25 % 17 - 03/03/25	100 000	EUR	99 917	97 783	0,03
Bank of America Corp. 1,375 % 15 - 26/03/25	500 000	EUR	499 596	501 815	0,15
Bank of America Corp. FRN 17 - 07/02/25	600 000	EUR	601 573	602 376	0,18
Bank of America Corp. 1,625 % 15 - 14/09/22	200 000	EUR	207 329	207 510	0,06
Bank of America Corp. FRN 17 - 04/05/27	380 000	EUR	380 938	381 805	0,12
Bank of America Corp. 2,50 % 13 - 27/07/20	200 000	EUR	213 198	213 606	0,07
Bank of America Corp. 4,625 % 06 - 14/09/18	600 000	EUR	634 522	632 244	0,19
Baxter International Inc. 1,30 % 17 - 30/05/25	100 000	EUR	99 825	99 706	0,03
Becton Dickinson and Co. 0,368 % 17 - 06/06/19	300 000	EUR	300 438	300 963	0,09
Becton Dickinson and Co. 1,00 % 16 - 15/12/22	100 000	EUR	99 513	99 333	0,03
Berkshire Hathaway Inc. 0,625 % 17 - 17/01/23	1 000 000	EUR	998 127	997 530	0,30
Berkshire Hathaway Inc. 1,125 % 15 - 16/03/27	200 000	EUR	198 205	194 322	0,06
Berkshire Hathaway Inc. 1,625 % 15 - 16/03/35	200 000	EUR	190 277	184 250	0,06
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 2,00 % 15 - 19/05/25	300 000	EUR	311 748	313 233	0,10
BMW US Capital LLC 0,625 % 15 - 20/04/22	200 000	EUR	202 075	201 972	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 1,75 % 15 - 15/05/35	200 000	EUR	200 263	193 778	0,06
Brown-Forman Corp. 1,20 % 16 - 07/07/26	100 000	EUR	99 555	98 663	0,03
Cargill Inc. 2,50 % 14 - 15/02/23	200 000	EUR	222 078	219 644	0,07
Celanese US Holdings LLC 1,125 % 16 - 26/09/23	100 000	EUR	99 204	98 475	0,03
Citigroup Inc. 1,375 % 14 - 27/10/21	1 400 000	EUR	1 444 158	1 451 114	0,44
Citigroup Inc. 1,50 % 16 - 26/10/28	400 000	EUR	389 295	387 768	0,12
Citigroup Inc. 2,125 % 14 - 10/09/26	200 000	EUR	208 682	212 290	0,06
Citigroup Inc. 5,00 % 04 - 02/08/19	400 000	EUR	441 175	440 848	0,13
Coca-Cola Co. Zero Coupon - 17 - 09/03/21	100 000	EUR	99 669	99 121	0,03
Coca-Cola Co. 0,50 % 17 - 08/03/24	200 000	EUR	199 018	196 320	0,06
Coca-Cola Co. 0,75 % 15 - 09/03/23	300 000	EUR	303 758	302 127	0,09
Coca-Cola Co. 1,125 % 14 - 22/09/22	300 000	EUR	311 739	309 936	0,09
Coca-Cola Co. 1,125 % 15 - 09/03/27	500 000	EUR	497 809	495 985	0,15
Coca-Cola Co. 1,625 % 15 - 09/03/35	300 000	EUR	290 873	290 535	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Discovery Communications LLC 1,90 % 15 - 19/03/27	200 000	EUR	194 381	191 104	0,06
Dover Corp. 1,25 % 16 - 09/11/26	200 000	EUR	198 407	195 904	0,06
Eastman Chemical Co. 1,50 % 16 - 26/05/23	200 000	EUR	206 063	205 264	0,06
Ecolab Inc. 1,00 % 16 - 15/01/24	200 000	EUR	201 447	199 222	0,06
Eli Lilly & Co. 1,00 % 15 - 02/06/22	400 000	EUR	411 623	409 964	0,12
Eli Lilly & Co. 1,625 % 15 - 02/06/26	100 000	EUR	105 599	104 148	0,03
Eli Lilly & Co. 2,125 % 15 - 03/06/30	100 000	EUR	106 146	104 856	0,03
Expedia Inc. 2,50 % 15 - 03/06/22	100 000	EUR	106 463	105 399	0,03
FedEx Corp. 1,00 % 16 - 11/01/23	500 000	EUR	505 083	503 335	0,15
FedEx Corp. 1,625 % 16 - 11/01/27	100 000	EUR	101 211	99 843	0,03
Fluor Corp. 1,75 % 16 - 21/03/23	300 000	EUR	310 916	310 302	0,09
General Electric Co. 0,375 % 17 - 17/05/22	400 000	EUR	400 929	397 724	0,12
General Electric Co. 0,875 % 17 - 17/05/25	430 000	EUR	428 974	424 358	0,13
General Electric Co. 1,25 % 15 - 26/05/23	200 000	EUR	207 628	206 454	0,06
General Electric Co. 1,50 % 17 - 17/05/29	400 000	EUR	400 308	395 248	0,12
General Electric Co. 1,875 % 15 - 28/05/27	200 000	EUR	212 474	210 454	0,06
General Electric Co. 2,125 % 17 - 17/05/37	400 000	EUR	403 509	391 756	0,12
General Electric Co. 4,125 % 05 - 19/09/35	100 000	EUR	135 793	131 537	0,04
General Mills Inc. 1,00 % 15 - 27/04/23	300 000	EUR	302 335	301 071	0,09
General Mills Inc. 1,50 % 15 - 27/04/27	100 000	EUR	100 161	99 464	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 0,75 % 16 - 10/05/19	300 000	EUR	304 002	303 864	0,09
Goldman Sachs Group Inc. 1,375 % 15 - 26/07/22	300 000	EUR	308 403	308 691	0,09
Goldman Sachs Group Inc. 1,375 % 17 - 15/05/24	740 000	EUR	741 957	745 624	0,23
Goldman Sachs Group Inc. 1,625 % 16 - 27/07/26	800 000	EUR	781 253	790 864	0,24
Goldman Sachs Group Inc. 2,00 % 15 - 27/07/23	300 000	EUR	315 512	315 237	0,10
Goldman Sachs Group Inc. 2,625 % 13 - 19/08/20	225 000	EUR	240 467	240 968	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 2,875 % 14 - 03/06/26	100 000	EUR	110 953	109 721	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 4,75 % 06 - 12/10/21	100 000	EUR	117 381	116 665	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 5,125 % 09 - 23/10/19	500 000	EUR	558 051	557 205	0,17
Honeywell International Inc. 0,65 % 16 - 21/02/20	200 000	EUR	202 796	202 426	0,06
Honeywell International Inc. 1,30 % 16 - 22/02/23	200 000	EUR	207 198	205 840	0,06
Honeywell International Inc. 2,25 % 16 - 22/02/28	200 000	EUR	217 323	217 246	0,07
Illinois Tool Works Inc. 1,25 % 15 - 22/05/23	100 000	EUR	104 279	103 062	0,03
Illinois Tool Works Inc. 2,125 % 15 - 22/05/30	200 000	EUR	213 189	213 006	0,07
Illinois Tool Works Inc. 3,00 % 14 - 19/05/34	100 000	EUR	118 969	116 253	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp. 0,50 % 16 - 07/09/21	500 000	EUR	504 914	503 345	0,15
International Business Machines Corp. 0,95 % 17 - 23/05/25	250 000	EUR	249 359	247 328	0,08
International Business Machines Corp. 1,125 % 16 - 06/09/24	100 000	EUR	102 688	101 181	0,03
International Business Machines Corp. 1,375 % 12 - 19/11/19	200 000	EUR	207 162	206 048	0,06
International Business Machines Corp. 1,50 % 17 - 23/05/29	300 000	EUR	301 802	296 823	0,09
International Business Machines Corp. 1,75 % 16 - 07/03/28	200 000	EUR	212 128	206 944	0,06
International Flavors & Fragrances Inc. 1,75 % 16 - 14/03/24	100 000	EUR	105 203	103 962	0,03
Johnson & Johnson 0,65 % 16 - 20/05/24	200 000	EUR	199 668	200 332	0,06
Johnson & Johnson 1,15 % 16 - 20/11/28	300 000	EUR	299 739	300 009	0,09
Johnson & Johnson 1,65 % 16 - 20/05/35	200 000	EUR	209 308	202 492	0,06
Johnson & Johnson 4,75 % 07 - 06/11/19	200 000	EUR	222 976	222 758	0,07
JPMorgan Chase & Co. 0,625 % 16 - 25/01/24	500 000	EUR	488 624	488 135	0,15
JPMorgan Chase & Co. 1,375 % 14 - 16/09/21	200 000	EUR	209 042	207 532	0,06
JPMorgan Chase & Co. 1,50 % 15 - 27/01/25	200 000	EUR	204 622	204 934	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18/05/28	800 000	EUR	806 522	797 872	0,24
JPMorgan Chase & Co. 1,875 % 12 - 21/11/19	200 000	EUR	208 981	208 434	0,06
JPMorgan Chase & Co. 2,625 % 13 - 23/04/21	150 000	EUR	162 234	162 592	0,05
JPMorgan Chase & Co. 2,875 % 13 - 24/05/28	400 000	EUR	453 491	452 628	0,14
JPMorgan Chase & Co. 3,00 % 14 - 19/02/26	400 000	EUR	450 637	455 468	0,14
JPMorgan Chase & Co. 3,875 % 10 - 23/09/20	1 000 000	EUR	1 117 209	1 116 820	0,34
Kellogg Co. 0,80 % 17 - 17/11/22	150 000	EUR	149 922	149 208	0,05
Kellogg Co. 1,00 % 16 - 17/05/24	200 000	EUR	197 851	197 518	0,06
Kellogg Co. 1,75 % 14 - 24/05/21	200 000	EUR	210 618	209 438	0,06
Kinder Morgan Inc. 2,25 % 15 - 16/03/27	300 000	EUR	303 584	302 646	0,09
Kraft Heinz Foods Co. 2,25 % 16 - 25/05/28	300 000	EUR	303 069	300 501	0,09
Mastercard Inc. 1,10 % 15 - 01/12/22	100 000	EUR	103 555	102 403	0,03
Mastercard Inc. 2,10 % 15 - 01/12/27	200 000	EUR	219 943	216 382	0,07
McDonald's Corp. 0,50 % 16 - 15/01/21	100 000	EUR	100 701	100 406	0,03
McDonald's Corp. 1,00 % 16 - 15/11/23	100 000	EUR	100 898	100 813	0,03
McDonald's Corp. 1,75 % 16 - 03/05/28	100 000	EUR	101 436	102 103	0,03
McDonald's Corp. 1,875 % 15 - 26/05/27	100 000	EUR	103 982	104 195	0,03
McDonald's Corp. 2,00 % 13 - 01/06/23	100 000	EUR	107 642	106 621	0,03
McDonald's Corp. 2,875 % 13 - 17/12/25	400 000	EUR	454 373	452 588	0,14
McDonald's Corp. 4,00 % 11 - 17/02/21	100 000	EUR	113 075	112 696	0,03
McKesson Corp. 0,625 % 17 - 17/08/21	100 000	EUR	99 882	99 640	0,03
McKesson Corp. 1,50 % 17 - 17/11/25	100 000	EUR	101 414	99 863	0,03
Merck & Co. Inc. 0,50 % 16 - 02/11/24	300 000	EUR	294 140	292 899	0,09
Merck & Co. Inc. 1,125 % 14 - 15/10/21	200 000	EUR	208 558	206 660	0,06
Merck & Co. Inc. 1,375 % 16 - 02/11/36	200 000	EUR	186 834	187 688	0,06
Metropolitan Life Global Funding I 0,875 % 15 - 20/01/22	500 000	EUR	509 156	507 880	0,15
Microsoft Corp. 2,125 % 13 - 06/12/21	400 000	EUR	433 195	430 452	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Microsoft Corp. 2,625 % 13 - 02/05/33	300 000	EUR	353 684	339 480	0,10
Mohawk Industries Inc. 2,00 % 15 - 14/01/22	200 000	EUR	210 916	209 362	0,06
Molson Coors Brewing Co. 1,25 % 16 - 15/07/24	200 000	EUR	199 872	198 898	0,06
Mondelez International Inc. 1,625 % 15 - 08/03/27	300 000	EUR	293 567	297 132	0,09
Mondelez International Inc. 2,375 % 13 - 26/01/21	300 000	EUR	321 883	320 001	0,10
Morgan Stanley 1,375 % 16 - 27/10/26	200 000	EUR	195 346	193 698	0,06
Morgan Stanley 1,75 % 15 - 30/01/25	700 000	EUR	711 961	716 968	0,22
Morgan Stanley 1,875 % 17 - 27/04/27	600 000	EUR	603 666	600 162	0,18
Morgan Stanley 5,00 % 07 - 02/05/19	300 000	EUR	327 591	327 249	0,10
Morgan Stanley 5,375 % 10 - 10/08/20	400 000	EUR	464 556	462 548	0,14
Morgan Stanley 6,50 % 08 - 28/12/18	500 000	EUR	549 899	548 860	0,17
Nasdaq Inc. 1,75 % 16 - 19/05/23	300 000	EUR	315 667	311 970	0,10
National Grid North America Inc. 0,75 % 15 - 11/02/22	100 000	EUR	100 977	100 639	0,03
Oracle Corp. 2,25 % 13 - 10/01/21	200 000	EUR	214 636	213 742	0,07
Parker-Hannifin Corp. 1,125 % 17 - 01/03/25	100 000	EUR	99 523	99 609	0,03
PepsiCo Inc. 0,875 % 16 - 18/07/28	300 000	EUR	289 650	285 387	0,09
Pfizer Inc. Zero Coupon – 17 - 06/03/20	200 000	EUR	200 030	199 556	0,06
Pfizer Inc. 0,25 % 17 - 06/03/22	200 000	EUR	199 232	198 288	0,06
Pfizer Inc. 1,00 % 17 - 06/03/27	200 000	EUR	199 143	197 064	0,06
Pfizer Inc. 5,75 % 09 - 03/06/21	300 000	EUR	365 137	363 738	0,11
Philip Morris International Inc. 1,75 % 13 - 19/03/20	100 000	EUR	104 326	104 213	0,03
Philip Morris International Inc. 1,875 % 14 - 03/03/21	100 000	EUR	106 241	105 567	0,03
Philip Morris International Inc. 2,125 % 12 - 30/05/19	100 000	EUR	104 218	103 927	0,03
Philip Morris International Inc. 2,75 % 13 - 19/03/25	300 000	EUR	341 524	336 309	0,10
Philip Morris International Inc. 2,875 % 12 - 30/05/24	500 000	EUR	567 187	563 700	0,17
Philip Morris International Inc. 2,875 % 14 - 03/03/26	100 000	EUR	114 000	113 314	0,03
PPG Industries Inc. Zero Coupon – 16 - 03/11/19	400 000	EUR	401 011	399 092	0,12
PPG Industries Inc. 0,875 % 16 - 03/11/25	100 000	EUR	96 809	97 057	0,03
Praxair Inc. 1,50 % 14 - 11/03/20	500 000	EUR	519 771	517 870	0,16
Priceline Group Inc. 1,80 % 15 - 03/03/27	200 000	EUR	201 657	198 054	0,06
Priceline Group Inc. 2,15 % 15 - 25/11/22	100 000	EUR	106 886	105 794	0,03
Priceline Group Inc. 2,375 % 14 - 23/09/24	400 000	EUR	421 594	424 880	0,13
Procter & Gamble Co. 1,125 % 15 - 02/11/23	300 000	EUR	309 737	308 334	0,09
Procter & Gamble Co. 2,00 % 13 - 05/11/21	100 000	EUR	108 256	107 283	0,03
Procter & Gamble Co. 2,00 % 12 - 16/08/22	750 000	EUR	809 830	806 655	0,25
Prologis LP 1,375 % 15 - 13/05/21	600 000	EUR	618 530	619 590	0,19
Prologis LP 3,375 % 14 - 20/02/24	200 000	EUR	230 795	228 500	0,07
RELX Capital Inc. 1,30 % 15 - 12/05/25	100 000	EUR	102 644	101 221	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Roche Holdings Inc. 6,50 % 09 - 04/03/21	100 000	EUR	123 963	123 401	0,04
SES GLOBAL Americas Holdings GP 1,875 % 13 - 24/10/18	100 000	EUR	102 537	102 414	0,03
Southern Power Co. 1,00 % 16 - 20/06/22	300 000	EUR	302 304	300 642	0,09
Sysco Corp. 1,25 % 16 - 23/06/23	100 000	EUR	102 229	101 199	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0,75 % 16 - 12/09/24	200 000	EUR	193 127	191 874	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 0,75 % 16 - 12/09/24	100 000	EUR	96 440	95 937	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1,45 % 17 - 16/03/27	400 000	EUR	400 301	391 684	0,12
Time Warner Inc. 1,95 % 15 - 15/09/23	100 000	EUR	104 790	104 211	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0,75 % 15 - 21/07/22	359 000	EUR	365 234	364 561	0,11
Toyota Motor Credit Corp. 1,00 % 15 - 09/03/21	500 000	EUR	514 585	513 565	0,16
Toyota Motor Credit Corp. 1,00 % 14 - 10/09/21	112 000	EUR	116 111	115 173	0,04
United Parcel Service Inc. 1,625 % 15 - 15/11/25	200 000	EUR	212 628	209 434	0,06
United Technologies Corp. 1,125 % 16 - 15/12/21	500 000	EUR	514 969	515 465	0,16
US Bancorp 0,85 % 17 - 07/06/24	100 000	EUR	99 966	99 199	0,03
Verizon Communications Inc. 0,50 % 16 - 02/06/22	400 000	EUR	395 895	393 620	0,12
Verizon Communications Inc. 2,375 % 14 - 17/02/22	500 000	EUR	537 086	536 275	0,16
Verizon Communications Inc. 2,625 % 14 - 01/12/31	500 000	EUR	510 889	512 850	0,16
Verizon Communications Inc. 3,25 % 14 - 17/02/26	200 000	EUR	228 006	225 412	0,07
Verizon Communications Inc. 3,25 % 14 - 17/02/26	100 000	EUR	113 074	112 706	0,03
Wachovia Corp. 4,375 % 06 - 27/11/18	500 000	EUR	531 834	530 105	0,16
Wal-Mart Stores Inc. 2,55 % 14 - 08/04/26	150 000	EUR	170 295	169 158	0,05
Wal-Mart Stores Inc. 4,875 % 09 - 21/09/29	300 000	EUR	413 226	415 293	0,13
Walgreens Boots Alliance Inc. 2,125 % 14 - 20/11/26	100 000	EUR	104 678	103 114	0,03
Wells Fargo & Co. 1,00 % 16 - 02/02/27	400 000	EUR	376 938	381 364	0,12
Wells Fargo & Co. 1,125 % 14 - 29/10/21	200 000	EUR	206 285	205 772	0,06
Wells Fargo & Co. 1,50 % 15 - 12/09/22	300 000	EUR	312 491	311 955	0,10
Wells Fargo & Co. 1,50 % 17 - 24/05/27	500 000	EUR	498 096	496 250	0,15
Wells Fargo & Co. 2,00 % 15 - 27/04/26	500 000	EUR	520 068	524 435	0,16
Wells Fargo & Co. 2,25 % 13 - 02/05/23	500 000	EUR	538 351	539 930	0,16
Whirlpool Corp. 0,625 % 15 - 12/03/20	200 000	EUR	202 666	201 820	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Zimmer Biomet Holdings Inc. 2,425 % 16 - 13/12/26	200 000	EUR	206 766 58 012 079	207 126 57 772 366	0,06 17,51
Total – Obligations			325 604 667	326 238 351	98,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			325 604 667	326 238 351	98,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			325 604 667	326 238 351	98,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				329 253 623	99,80

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 13 - 15/08/18	500 000	EUR	503 562	503 090	1,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 13 - 15/08/21	6 000 000	EUR	6 041 700	6 039 240	12,87
Bundesrepublik Deutschland 3,00 % 10 - 04/07/20	500 000	EUR	554 700	552 830	1,18
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04/01/31	1 000 000	EUR	1 648 955	1 610 963	3,43
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	1 200 000	EUR	1 693 959	1 686 024	3,59
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	1 650 000	EUR	2 630 347	2 622 694	5,59
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/18	1 600 000	EUR	1 605 058	1 604 816	3,42
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/18	4 778 000	EUR	4 753 253	4 802 177	10,23
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/19	2 086 000	EUR	2 086 018	2 100 644	4,48
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/19	500 000	EUR	504 774	504 125	1,08
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/20	2 400 000	EUR	2 431 634	2 423 808	5,17
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/21	600 000	EUR	609 322	605 406	1,29
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/21	1 431 000	EUR	1 447 199	1 442 706	3,07
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/23	1 941 000	EUR	1 964 893	1 938 749	4,13
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/23	4 188 000	EUR	4 161 024	4 130 624	8,80
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/24	6 722 000	EUR	6 718 713	6 581 040	14,02
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/25	2 680 000	EUR	2 659 279	2 586 280	5,51
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 98 - 04/01/26	2 063 000	EUR	2 065 462	1 976 684	4,21
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/26	3 133 000	EUR	3 089 214	2 973 342	6,34
			47 169 066	46 685 242	99,48
Total – Obligations			47 169 066	46 685 242	99,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			47 169 066	46 685 242	99,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			47 169 066	46 685 242	99,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				46 869 884	99,87

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	2 000 000	EUR	2 849 283	2 810 040	17,36
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/18	3 034 000	EUR	3 028 572	3 043 132	18,80
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/18	1 687 000	EUR	1 696 323	1 695 536	10,47
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/19	2 531 000	EUR	2 529 246	2 548 768	15,75
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/19	2 202 000	EUR	2 226 019	2 220 167	13,72
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/20	4 245 000	EUR	4 247 305	4 287 110	26,48
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/20	3 629 000	EUR	3 684 158	3 665 181	22,64
			20 260 906	20 269 934	125,22
Total – Obligations			20 260 906	20 269 934	125,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			20 260 906	20 269 934	125,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			20 260 906	20 269 934	125,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				20 330 893	125,59

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)***

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
APT Pipelines Ltd. 1,375 % 15 - 22/03/22	100 000	EUR	102 986	102 334	0,51
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0,75 % 16 - 29/09/26	100 000	EUR	98 368	96 723	0,49
Commonwealth Bank of Australia 4,375 % 10 - 25/02/20	150 000	EUR	167 132	166 900	0,84
National Australia Bank Ltd. 0,35 % 17 - 07/09/22	100 000	EUR	99 647	98 878	0,50
National Australia Bank Ltd. 0,875 % 15 - 20/01/22	100 000	EUR	101 950	101 879	0,51
Telstra Corp. Ltd. 3,50 % 12 - 21/09/22	100 000	EUR	115 208	114 467	0,57
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1,875 % 14 - 16/09/24	100 000	EUR	105 558	104 097	0,52
Westpac Banking Corp. 0,25 % 16 - 17/01/22	100 000	EUR	99 424	98 975	0,50
			890 273	884 253	4,44
Autriche					
OMV AG 1,75 % 13 - 25/11/19	50 000	EUR	52 144	51 932	0,26
OMV AG FRN 15 - 29/12/49	50 000	EUR	55 689	55 902	0,28
			107 833	107 834	0,54
Belgique					
KBC Group NV 0,75 % 17 - 01/03/22	100 000	EUR	99 540	100 205	0,50
			99 540	100 205	0,50
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S 3,375 % 12 - 28/08/19	100 000	EUR	106 844	106 734	0,54
			106 844	106 734	0,54
France					
Air Liquide Finance SA 1,25 % 16 - 13/06/28	100 000	EUR	99 494	100 411	0,50
Alstom SA 3,625 % 10 - 05/10/18	100 000	EUR	104 579	104 473	0,52
Auchan Holding SA 1,75 % 14 - 23/04/21	100 000	EUR	104 931	105 295	0,53
AXA SA FRN 14 - 29/11/49	100 000	EUR	104 499	108 718	0,55
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,25 % 16 - 14/06/19	100 000	EUR	100 517	100 507	0,50
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,25 % 15 - 14/01/25	100 000	EUR	102 812	102 090	0,51
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2,375 % 16 - 24/03/26	100 000	EUR	100 258	102 316	0,51
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,00 % 13 - 28/11/23	100 000	EUR	115 528	114 310	0,57
BNP Paribas SA 0,75 % 16 - 11/11/22	100 000	EUR	101 601	101 026	0,51
BNP Paribas SA 1,125 % 17 - 10/10/23	100 000	EUR	99 819	100 584	0,50
BNP Paribas SA 2,25 % 14 - 13/01/21	100 000	EUR	107 310	107 211	0,54
BNP Paribas SA 2,375 % 15 - 17/02/25	100 000	EUR	100 376	103 675	0,52
BNP Paribas SA 2,875 % 13 - 26/09/23	100 000	EUR	112 465	113 009	0,57
BPCE SA 0,625 % 16 - 20/04/20	100 000	EUR	101 518	101 383	0,51
BPCE SA 1,00 % 16 - 05/10/28	100 000	EUR	94 718	95 416	0,48
BPCE SA FRN 14 - 08/07/26	100 000	EUR	102 591	105 197	0,53
Cap Gemini SA 2,50 % 15 - 01/07/23	100 000	EUR	109 992	108 385	0,54
Cie de Saint-Gobain Zero Coupon – 16 - 27/03/20	100 000	EUR	99 802	99 537	0,50
CNP Assurances 1,875 % 16 - 20/10/22	100 000	EUR	101 265	104 337	0,52

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Agricole Assurances SA FRN 14 - 31/10/49	100 000	EUR	105 722	107 917	0,54
Credit Agricole SA 1,25 % 16 - 14/04/26	100 000	EUR	100 130	100 732	0,50
Credit Agricole SA 2,625 % 15 - 17/03/27	100 000	EUR	100 481	104 452	0,52
Credit Agricole SA 5,875 % 09 - 11/06/19	50 000	EUR	55 386	55 474	0,28
Credit Mutuel Arkea SA 1,00 % 15 - 26/01/23	100 000	EUR	102 461	101 200	0,51
Danone SA 0,167 % 16 - 03/11/20	100 000	EUR	99 910	99 756	0,50
Danone SA 0,709 % 16 - 03/11/24	100 000	EUR	99 281	98 892	0,50
Gecina SA 2,00 % 15 - 17/06/24	100 000	EUR	106 507	105 716	0,53
Groupama SA FRN 09 - 27/10/39	50 000	EUR	57 479	57 369	0,29
Imerys SA 0,875 % 16 - 31/03/22	100 000	EUR	101 663	100 809	0,51
Kering 2,50 % 13 - 15/07/20	100 000	EUR	106 926	106 994	0,54
Klepierre 1,00 % 15 - 17/04/23	100 000	EUR	102 360	101 423	0,51
RCI Banque SA 0,50 % 16 - 15/09/23	150 000	EUR	145 700	145 293	0,73
Sanofi Zero Coupon – 16 - 05/04/19	100 000	EUR	100 334	100 013	0,50
Sanofi Zero Coupon – 16 - 13/01/20	100 000	EUR	100 004	99 844	0,50
Sanofi 1,125 % 16 - 05/04/28	100 000	EUR	96 746	99 254	0,50
Societe Generale SA 0,75 % 15 - 25/11/20	100 000	EUR	101 852	101 928	0,51
Societe Generale SA 1,00 % 16 - 01/04/22	100 000	EUR	100 748	101 265	0,51
Societe Generale SA 2,25 % 13 - 23/01/20	100 000	EUR	105 522	105 640	0,53
Sodexo SA 2,50 % 14 - 24/06/26	100 000	EUR	112 338	111 457	0,56
Suez 1,75 % 15 - 10/09/25	100 000	EUR	106 712	105 320	0,53
Total Capital International SA 0,75 % 16 - 12/07/28	100 000	EUR	94 198	94 541	0,47
Total Capital SA 5,125 % 09 - 26/03/24	100 000	EUR	129 502	129 223	0,65
TOTAL SA FRN 15 - 29/12/49	150 000	EUR	150 128	151 871	0,76
TOTAL SA FRN 16 - 29/12/49	100 000	EUR	101 646	101 835	0,51
Unibail-Rodamco SE 1,375 % 14 - 17/10/22	100 000	EUR	105 635	104 381	0,52
Unibail-Rodamco SE 2,50 % 14 - 04/06/26	100 000	EUR	110 221	110 792	0,56
Valeo SA 0,625 % 17 - 11/01/23	100 000	EUR	100 708	99 578	0,50
Veolia Environnement SA 0,314 % 16 - 04/10/23	100 000	EUR	96 663	96 811	0,49
Veolia Environnement SA 0,672 % 17 - 30/03/22	100 000	EUR	100 378	100 525	0,50
Vivendi SA 0,75 % 16 - 26/05/21	100 000	EUR	100 897	101 054	0,51
Wendel SA 1,00 % 16 - 20/04/23	100 000	EUR	98 460	98 893	0,50
			5 260 773	5 278 132	26,48
Allemagne					
Allianz SE FRN 14 - 29/09/49	100 000	EUR	104 542	106 986	0,54
Allianz SE FRN 13 - 29/10/49	100 000	EUR	109 679	115 014	0,58
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1,125 % 16 - 27/04/26	100 000	EUR	100 672	99 845	0,50
Commerzbank AG 0,50 % 16 - 13/09/23	100 000	EUR	94 667	96 762	0,48
Commerzbank AG 6,375 % 11 - 22/03/19	100 000	EUR	110 033	110 046	0,55
Commerzbank AG 7,75 % 11 - 16/03/21	100 000	EUR	123 587	122 341	0,61
CRH Finance Germany GmbH 1,75 % 14 - 16/07/21	100 000	EUR	104 846	104 838	0,53
Daimler AG 0,25 % 16 - 11/05/20	100 000	EUR	100 311	100 197	0,50
Daimler AG 0,50 % 16 - 09/09/19	100 000	EUR	101 222	100 918	0,51

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Daimler AG 1,50 % 16 - 09/03/26	100 000	EUR	104 071	103 092	0,52
Deutsche Boerse AG 2,375 % 12 - 05/10/22	50 000	EUR	55 878	55 225	0,28
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,25 % 16 - 04/02/19	100 000	EUR	101 455	101 716	0,51
Deutsche Post AG 1,50 % 13 - 09/10/18	100 000	EUR	101 979	101 938	0,51
HeidelbergCement AG 2,25 % 16 - 03/06/24	100 000	EUR	106 344	106 626	0,53
LANXESS AG 0,25 % 16 - 07/10/21	100 000	EUR	100 200	99 291	0,50
Merck KGaA FRN 14 - 12/12/74	50 000	EUR	53 414	53 637	0,27
SAP SE 1,125 % 14 - 20/02/23	100 000	EUR	104 552	103 983	0,52
Talanx AG 3,125 % 13 - 13/02/23	100 000	EUR	115 536	114 589	0,57
			1 792 988	1 797 044	9,01
Irlande					
Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 13 - 02/10/43	100 000	EUR	113 709	114 849	0,58
Cloverie PLC for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 12 - 01/09/42	100 000	EUR	124 027	126 675	0,63
			237 736	241 524	1,21
Italie					
Assicurazioni Generali SpA FRN 15 - 27/10/47	100 000	EUR	110 446	111 403	0,56
Autostrade per l'Italia SpA 1,875 % 15 - 04/11/25	100 000	EUR	102 385	104 331	0,52
Intesa Sanpaolo SpA 1,125 % 15 - 14/01/20	100 000	EUR	101 809	102 244	0,51
Intesa Sanpaolo SpA 4,00 % 13 - 30/10/23	100 000	EUR	113 859	117 194	0,59
Italgas SpA 1,125 % 17 - 14/03/24	100 000	EUR	100 818	100 362	0,50
Snam SpA Zero Coupon - 16 - 25/10/20	100 000	EUR	98 800	99 025	0,50
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4,90 % 04 - 28/10/24	50 000	EUR	64 841	63 986	0,32
UniCredit SpA 2,00 % 16 - 04/03/23	100 000	EUR	102 935	105 114	0,53
UniCredit SpA 3,625 % 13 - 24/01/19	100 000	EUR	105 399	105 581	0,53
			901 292	909 240	4,56
Japon					
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2,25 % 13 - 16/12/20	100 000	EUR	107 136	106 640	0,53
			107 136	106 640	0,53
Luxembourg					
Holcim Finance Luxembourg SA 2,25 % 16 - 26/05/28	100 000	EUR	106 094	103 976	0,52
Nestle Finance International Ltd. 1,50 % 12 - 19/07/19	100 000	EUR	103 622	103 273	0,52
Novartis Finance SA 0,125 % 16 - 20/09/23	100 000	EUR	97 872	97 324	0,49
			307 588	304 573	1,53
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 0,625 % 16 - 31/05/22	150 000	EUR	151 318	151 317	0,76
ABN AMRO Bank NV FRN 15 - 30/06/25	100 000	EUR	106 153	105 527	0,53
Akzo Nobel NV 4,00 % 11 - 17/12/18	100 000	EUR	105 826	105 751	0,53
Allianz Finance II BV Zero Coupon - 16 - 21/04/20	100 000	EUR	100 440	100 042	0,50
ASML Holding NV 1,375 % 16 - 07/07/26	100 000	EUR	101 527	100 160	0,50
BMW Finance NV 1,00 % 16 - 15/02/22	100 000	EUR	103 583	102 924	0,52

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
BMW Finance NV 3,25 % 12 - 14/01/19	100 000	EUR	105 105	104 957	0,53
Cooperatieve Rabobank UA 0,125 % 16 - 11/10/21	100 000	EUR	99 351	99 436	0,50
Cooperatieve Rabobank UA 1,25 % 16 - 23/03/26	100 000	EUR	102 451	101 533	0,51
Cooperatieve Rabobank UA 1,375 % 15 - 03/02/27	100 000	EUR	103 303	101 809	0,51
Cooperatieve Rabobank UA 3,50 % 11 - 17/10/18	100 000	EUR	104 924	104 719	0,53
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 12 - 14/09/22	100 000	EUR	113 598	115 837	0,58
Daimler International Finance BV Zero Coupon – 17 - 15/03/19	100 000	EUR	100 048	99 910	0,50
Delta Lloyd Levensverzekering NV FRN 12 - 29/08/42	100 000	EUR	132 768	131 940	0,66
Evonik Finance BV Zero Coupon – 16 - 08/03/21	100 000	EUR	99 119	98 688	0,50
ING Bank NV 0,75 % 16 - 22/02/21	100 000	EUR	102 173	101 844	0,51
ING Bank NV FRN 13 - 21/11/23	100 000	EUR	104 791	104 381	0,52
ING Groep NV FRN 17 - 11/04/28	100 000	EUR	105 404	107 136	0,54
Koninklijke KPN NV 4,25 % 12 - 01/03/22	100 000	EUR	117 236	115 966	0,58
LeasePlan Corp. NV 2,375 % 13 - 23/04/19	100 000	EUR	103 923	103 985	0,52
Linde Finance BV 1,875 % 14 - 22/05/24	100 000	EUR	110 124	108 625	0,55
NN Group NV 0,875 % 17 - 13/01/23	130 000	EUR	130 796	129 591	0,65
RELX Finance BV 1,00 % 17 - 22/03/24	100 000	EUR	101 529	100 383	0,50
Repsol International Finance BV 3,625 % 13 - 07/10/21	100 000	EUR	113 862	113 149	0,57
Roche Finance Europe BV 0,50 % 16 - 27/02/23	100 000	EUR	101 373	100 564	0,50
Unilever NV 0,50 % 16 - 29/04/24	100 000	EUR	98 929	98 218	0,49
Vonovia Finance BV 0,75 % 17 - 25/01/22	100 000	EUR	101 058	100 416	0,50
Vonovia Finance BV 1,75 % 17 - 25/01/27	100 000	EUR	101 882	101 177	0,51
Wolters Kluwer NV 2,875 % 13 - 21/03/23	100 000	EUR	112 399	111 760	0,56
			3 134 993	3 121 745	15,66
Norvège					
DNB Bank ASA 4,375 % 11 - 24/02/21	100 000	EUR	115 196	114 844	0,58
Santander Consumer Bank AS 0,375 % 17 - 17/02/20	100 000	EUR	100 530	100 397	0,50
			215 726	215 241	1,08
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1,00 % 16 - 27/02/27	100 000	EUR	94 007	94 563	0,48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,625 % 17 - 17/01/22	100 000	EUR	100 352	100 007	0,50
Banco Santander SA 1,375 % 17 - 09/02/22	100 000	EUR	101 539	102 460	0,51
Enagas Financiaciones SAU 1,25 % 15 - 06/02/25	100 000	EUR	101 327	101 680	0,51
Inmobiliaria Colonial SA 1,863 % 15 - 05/06/19	100 000	EUR	103 659	103 321	0,52
Red Electrica Financiaciones SAU 1,00 % 16 - 21/04/26	100 000	EUR	99 974	98 261	0,49

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Santander Consumer Finance SA 0,875 % 17 - 24/01/22	100 000	EUR	100 598	100 477	0,50
Santander Issuances SAU 3,25 % 16 - 04/04/26	100 000	EUR	101 024	106 612	0,54
Telefonica Emisiones SAU 1,477 % 15 - 14/09/21	100 000	EUR	102 928	104 005	0,52
Telefonica Emisiones SAU 2,932 % 14 - 17/10/29	100 000	EUR	110 734	108 345	0,54
Telefonica Emisiones SAU 4,693 % 09 - 11/11/19	100 000	EUR	110 694	110 791	0,56
			1 126 836	1 130 522	5,67
Pays-Bas					
Atlas Copco AB 2,625 % 12 - 15/03/19	100 000	EUR	104 507	104 317	0,52
Nordea Bank AB 1,00 % 16 - 22/02/23	100 000	EUR	102 911	102 122	0,51
Nordea Bank AB FRN 16 - 07/09/26	100 000	EUR	101 172	99 845	0,50
SCA Hygiene AB 1,625 % 17 - 30/03/27	100 000	EUR	101 675	99 981	0,50
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,75 % 16 - 24/08/21	100 000	EUR	102 362	101 695	0,51
Svenska Handelsbanken AB 0,25 % 17 - 28/02/22	100 000	EUR	99 660	99 037	0,50
Svenska Handelsbanken AB 2,25 % 13 - 27/08/20	100 000	EUR	106 841	106 571	0,53
Swedbank AB 0,625 % 15 - 04/01/21	100 000	EUR	101 620	101 308	0,51
Telia Co. AB 3,625 % 12 - 14/02/24	100 000	EUR	117 181	116 759	0,59
			937 929	931 635	4,67
Suisse					
UBS AG 1,125 % 15 - 30/06/20	150 000	EUR	154 883	154 512	0,78
			154 883	154 512	0,78
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC 0,75 % 16 - 12/05/24	100 000	EUR	99 976	99 115	0,50
Aviva PLC 0,625 % 16 - 27/10/23	100 000	EUR	97 228	97 995	0,49
Barclays Bank PLC 6,00 % 10 - 14/01/21	100 000	EUR	115 622	116 626	0,58
Barclays PLC FRN 15 - 11/11/25	100 000	EUR	102 723	102 881	0,52
British Telecommunications PLC 1,125 % 16 - 10/03/23	150 000	EUR	153 054	151 767	0,76
Coca-Cola European Partners PLC 0,75 % 16 - 24/02/22	100 000	EUR	100 615	100 735	0,51
Hammerson PLC 2,00 % 14 - 01/07/22	100 000	EUR	103 410	105 251	0,53
NGG Finance PLC FRN 13 - 18/06/76	100 000	EUR	107 949	107 925	0,54
Santander UK PLC 2,00 % 14 - 14/01/19	100 000	EUR	102 982	102 998	0,52
Sky PLC 1,875 % 14 - 24/11/23	100 000	EUR	104 754	104 785	0,53
SSE PLC 2,00 % 13 - 17/06/20	100 000	EUR	105 742	105 239	0,53
Standard Chartered PLC FRN 13 - 21/10/25	100 000	EUR	105 881	107 591	0,54
Vodafone Group PLC 1,75 % 16 - 25/08/23	100 000	EUR	105 102	104 439	0,52
Vodafone Group PLC 2,20 % 16 - 25/08/26	100 000	EUR	105 053	106 238	0,53
WPP Finance 13 0,75 % 15 - 18/11/19	150 000	EUR	152 609	151 943	0,76
			1 662 700	1 665 528	8,36
États-Unis					
3M Co. 1,50 % 14 - 09/11/26	100 000	EUR	104 597	104 104	0,52

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
American Honda Finance Corp. 1,875 % 13 - 04/09/19	100 000	EUR	104 027	103 796	0,52
Amgen Inc. 1,25 % 16 - 25/02/22	100 000	EUR	103 251	103 075	0,52
Apple Inc. 1,375 % 17 - 24/05/29	100 000	EUR	100 441	98 534	0,49
Becton Dickinson and Co. 1,00 % 16 - 15/12/22	100 000	EUR	102 230	99 333	0,50
BMW US Capital LLC 1,00 % 15 - 20/04/27	100 000	EUR	98 520	98 677	0,49
Coca-Cola Co. 1,625 % 15 - 09/03/35	100 000	EUR	99 600	96 845	0,49
Eli Lilly & Co. 1,625 % 15 - 02/06/26	100 000	EUR	104 122	104 148	0,52
Goldman Sachs Group Inc. 1,25 % 16 - 01/05/25	100 000	EUR	99 003	98 472	0,49
Goldman Sachs Group Inc. 1,375 % 15 - 26/07/22	100 000	EUR	103 557	102 897	0,52
Goldman Sachs Group Inc. 1,625 % 16 - 27/07/26	100 000	EUR	97 340	98 858	0,50
International Business Machines Corp. 1,75 % 16 - 07/03/28	100 000	EUR	107 353	103 472	0,52
Johnson & Johnson 0,25 % 16 - 20/01/22	100 000	EUR	99 852	99 896	0,50
Kellogg Co. 0,80 % 17 - 17/11/22	100 000	EUR	100 394	99 472	0,50
Kraft Heinz Foods Co. 2,00 % 15 - 30/06/23	100 000	EUR	104 874	104 208	0,52
Mastercard Inc. 1,10 % 15 - 01/12/22	100 000	EUR	103 857	102 403	0,51
Merck & Co. Inc. 0,50 % 16 - 02/11/24	100 000	EUR	99 118	97 633	0,49
Microsoft Corp. 2,125 % 13 - 06/12/21	100 000	EUR	108 163	107 613	0,54
Mondelez International Inc. 1,625 % 16 - 20/01/23	100 000	EUR	103 972	104 013	0,52
Morgan Stanley 1,75 % 16 - 11/03/24	100 000	EUR	103 928	103 291	0,52
Morgan Stanley 1,75 % 15 - 30/01/25	100 000	EUR	102 800	102 424	0,51
Morgan Stanley 2,375 % 14 - 31/03/21	100 000	EUR	107 277	107 060	0,54
Oracle Corp. 2,25 % 13 - 10/01/21	100 000	EUR	107 323	106 871	0,54
PPG Industries Inc. 0,875 % 16 - 03/11/25	100 000	EUR	96 628	97 057	0,49
Priceline Group Inc. 2,15 % 15 - 25/11/22	100 000	EUR	107 103	105 794	0,53
Prologis LP 3,00 % 13 - 18/01/22	100 000	EUR	109 799	109 957	0,55
			2 679 129	2 659 903	13,34
Total – Obligations			19 724 199	19 715 265	98,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19 724 199	19 715 265	98,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			19 724 199	19 715 265	98,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				19 894 889	99,81

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
BHP Billiton Finance Ltd. FRN 15 - 22/04/76	200 000	EUR	217 822	220 424	0,71
Origin Energy Finance Ltd. 2,50 % 13 - 23/10/20	100 000	EUR	105 010	106 275	0,34
Telstra Corp. Ltd. 1,125 % 16 - 14/04/26	100 000	EUR	103 169	99 189	0,32
			426 001	425 888	1,37
Autriche					
OMV AG 1,75 % 13 - 25/11/19	200 000	EUR	208 071	207 730	0,66
Telekom Finanzmanagement GmbH 3,125 % 13 - 03/12/21	100 000	EUR	111 392	111 367	0,36
			319 463	319 097	1,02
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,50 % 16 - 17/03/25	100 000	EUR	105 171	103 637	0,34
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,00 % 12 - 16/12/19	200 000	EUR	209 441	209 276	0,67
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,00 % 16 - 17/03/28	200 000	EUR	216 347	209 242	0,67
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,75 % 16 - 17/03/36	150 000	EUR	163 236	159 681	0,51
			694 195	681 836	2,19
Canada					
Total Capital Canada Ltd. 1,875 % 13 - 09/07/20	100 000	EUR	105 707	105 151	0,34
			105 707	105 151	0,34
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S 1,75 % 16 - 18/03/21	200 000	EUR	207 474	208 432	0,67
Carlsberg Breweries A/S 2,625 % 12 - 03/07/19	100 000	EUR	105 021	104 929	0,34
ISS Global A/S 1,125 % 14 - 09/01/20	200 000	EUR	204 133	203 952	0,65
			516 628	517 313	1,66
France					
Air Liquide Finance SA 0,50 % 16 - 13/06/22	200 000	EUR	200 380	200 836	0,64
Air Liquide Finance SA 0,75 % 16 - 13/06/24	100 000	EUR	101 871	100 337	0,32
APRR SA 1,125 % 16 - 09/01/26	100 000	EUR	100 302	99 540	0,32
Auchan Holding SA 1,75 % 14 - 23/04/21	200 000	EUR	212 162	210 590	0,68
Autoroutes du Sud de la France SA 1,00 % 16 - 13/05/26	100 000	EUR	102 328	98 412	0,32
Autoroutes du Sud de la France SA 4,00 % 11 - 24/09/18	100 000	EUR	104 919	104 898	0,34
Bouygues SA 3,641 % 10 - 29/10/19	200 000	EUR	216 480	216 184	0,69
Cap Gemini SA 2,50 % 15 - 01/07/23	100 000	EUR	109 680	108 385	0,35
Carrefour SA 0,75 % 16 - 26/04/24	200 000	EUR	201 783	197 788	0,63
Cie de Saint-Gobain Zero Coupon - 16 - 27/03/20	100 000	EUR	99 708	99 537	0,32
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0,75 % 16 - 09/09/28	100 000	EUR	94 839	92 985	0,30
Danone SA 0,167 % 16 - 03/11/20	100 000	EUR	99 665	99 756	0,32
Danone SA 0,709 % 16 - 03/11/24	100 000	EUR	98 572	98 892	0,32
Danone SA 1,208 % 16 - 03/11/28	100 000	EUR	96 834	98 304	0,32
Engie SA 0,50 % 15 - 13/03/22	100 000	EUR	101 756	100 586	0,32

** Inclut des ETF synthétiques.

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Engie SA 2,375 % 14 - 19/05/26	200 000	EUR	224 058	221 018	0,71
Engie SA FRN 13 - 29/07/49	200 000	EUR	210 065	206 664	0,66
Holding d'Infrastructures de Transport SAS 2,25 % 14 - 24/03/25	100 000	EUR	108 057	107 440	0,34
Holding d'Infrastructures de Transport SAS 4,875 % 06 - 27/10/21	100 000	EUR	119 976	118 844	0,38
Kering 0,875 % 15 - 28/03/22	200 000	EUR	204 465	203 678	0,65
Legrand SA 0,75 % 17 - 06/07/24	100 000	EUR	99 593	99 684	0,32
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0,75 % 17 - 26/05/24	100 000	EUR	100 968	100 017	0,32
Orange SA 0,875 % 16 - 03/02/27	100 000	EUR	96 842	97 178	0,31
Orange SA 3,875 % 10 - 14/01/21	100 000	EUR	112 652	112 458	0,36
Orange SA FRN 14 - 28/02/49	100 000	EUR	107 132	107 185	0,34
Orange SA 8,125 % 03 - 28/01/33	100 000	EUR	192 937	183 807	0,59
Pernod Ricard SA 1,50 % 16 - 18/05/26	100 000	EUR	104 916	102 045	0,33
Publicis Groupe SA 0,50 % 16 - 03/11/23	200 000	EUR	195 241	195 134	0,63
RCI Banque SA 0,375 % 16 - 10/07/19	100 000	EUR	100 508	100 502	0,32
RCI Banque SA 0,50 % 16 - 15/09/23	200 000	EUR	190 163	193 724	0,62
Sanofi Zero Coupon – 16 - 05/04/19	200 000	EUR	200 073	200 026	0,64
Sanofi 0,50 % 16 - 13/01/27	100 000	EUR	97 417	94 809	0,30
Sanofi 1,75 % 14 - 10/09/26	100 000	EUR	107 020	106 477	0,34
Schneider Electric SE 0,25 % 16 - 09/09/24	100 000	EUR	98 116	95 788	0,31
Sodexo SA 0,75 % 16 - 14/04/27	100 000	EUR	98 622	95 096	0,30
Suez 1,50 % 17 - 03/04/29	100 000	EUR	101 777	100 011	0,32
Suez 4,078 % 11 - 17/05/21	200 000	EUR	231 248	228 828	0,73
Total Capital International SA 0,25 % 16 - 12/07/23	200 000	EUR	198 706	195 962	0,63
Total Capital International SA 0,75 % 16 - 12/07/28	200 000	EUR	189 413	189 082	0,61
TOTAL SA FRN 15 - 29/12/49	100 000	EUR	96 164	99 012	0,32
TOTAL SA FRN 16 - 29/12/49	100 000	EUR	96 320	101 835	0,33
TOTAL SA FRN 16 - 29/12/49	100 000	EUR	106 484	107 801	0,35
Veolia Environnement SA 0,314 % 16 - 04/10/23	300 000	EUR	297 420	290 433	0,93
Vivendi SA 0,75 % 16 - 26/05/21	100 000	EUR	101 905	101 054	0,32
Wendel SA 1,00 % 16 - 20/04/23	100 000	EUR	100 112	98 893	0,32
			6 229 649	6 181 515	19,82
Allemagne					
BASF SE 0,875 % 16 - 06/10/31	100 000	EUR	97 716	92 069	0,29
BASF SE 1,50 % 12 - 01/10/18	100 000	EUR	101 952	102 011	0,33
Bayer AG FRN 15 - 02/04/75	200 000	EUR	193 593	201 600	0,65
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1,125 % 16 - 27/04/26	100 000	EUR	103 525	99 845	0,32
Continental AG 3,125 % 13 - 09/09/20	156 000	EUR	170 237	170 223	0,55
Daimler AG 0,50 % 16 - 09/09/19	200 000	EUR	202 502	201 836	0,65
Daimler AG 1,40 % 16 - 12/01/24	300 000	EUR	313 788	312 330	1,00
Daimler AG 2,375 % 13 - 08/03/23	100 000	EUR	111 695	110 162	0,35
Deutsche Post AG 0,375 % 16 - 01/04/21	200 000	EUR	202 215	201 166	0,64

** Inclut des ETF synthétiques.

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Fresenius SE & Co. KGaA 4,25 % 12 - 15/04/19	150 000	EUR	159 677	161 022	0,52
HeidelbergCement AG 1,50 % 16 - 07/02/25	100 000	EUR	100 008	101 203	0,32
Henkel AG & Co. KGaA Zero Coupon – 16 - 13/09/18	200 000	EUR	200 290	200 294	0,64
LANXESS AG 0,25 % 16 - 07/10/21	100 000	EUR	99 689	99 291	0,32
Linde AG 1,75 % 12 - 17/09/20	200 000	EUR	211 155	210 652	0,68
Merck Financial Services GmbH 0,75 % 15 - 02/09/19	100 000	EUR	101 430	101 375	0,32
Merck Financial Services GmbH 1,375 % 15 - 01/09/22	100 000	EUR	104 666	104 628	0,34
SAP SE 2,125 % 12 - 13/11/19	100 000	EUR	105 324	105 101	0,34
Vier Gas Transport GmbH 3,125 % 13 - 10/07/23	200 000	EUR	233 605	228 984	0,73
			2 813 067	2 803 792	8,99
Hong Kong					
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 2,00 % 16 - 06/04/28	100 000	EUR	101 071	100 698	0,32
			101 071	100 698	0,32
Irlande					
CRH Finance DAC 1,375 % 16 - 18/10/28	100 000	EUR	98 391	96 643	0,31
FCA Capital Ireland PLC 1,25 % 16 - 23/09/20	200 000	EUR	203 933	203 942	0,65
Fresenius Finance Ireland PLC 2,125 % 17 - 01/02/27	100 000	EUR	104 183	102 524	0,33
			406 507	403 109	1,29
Italie					
Aeroporti di Roma SpA 3,25 % 13 - 20/02/21	100 000	EUR	108 436	110 065	0,35
Autostrade per l'Italia SpA 1,125 % 15 - 04/11/21	300 000	EUR	310 951	309 606	0,99
Eni SpA 0,75 % 16 - 17/05/22	100 000	EUR	101 844	101 003	0,32
Eni SpA 1,50 % 15 - 02/02/26	100 000	EUR	98 868	101 157	0,33
Eni SpA 3,25 % 13 - 10/07/23	200 000	EUR	224 946	228 716	0,73
Iren SpA 0,875 % 16 - 04/11/24	100 000	EUR	93 871	95 674	0,31
Italgas SpA 1,125 % 17 - 14/03/24	100 000	EUR	99 719	100 362	0,32
Snam SpA 0,875 % 16 - 25/10/26	100 000	EUR	99 416	95 802	0,31
Snam SpA 1,375 % 15 - 19/11/23	100 000	EUR	103 107	102 607	0,33
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0,875 % 15 - 02/02/22	200 000	EUR	200 922	203 006	0,65
			1 442 080	1 447 998	4,64
Luxembourg					
DH Europe Finance SA 2,50 % 15 - 08/07/25	100 000	EUR	110 223	110 902	0,36
Glencore Finance Europe SA 1,25 % 15 - 17/03/21	200 000	EUR	196 607	203 058	0,65
Glencore Finance Europe SA 1,875 % 16 - 13/09/23	100 000	EUR	100 243	101 269	0,33
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2,25 % 14 - 12/03/19	100 000	EUR	103 866	103 699	0,33
Holcim Finance Luxembourg SA 1,375 % 16 - 26/05/23	100 000	EUR	104 161	102 079	0,33

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Nestle Finance International Ltd. 0,75 % 15 - 16/05/23	200 000	EUR	206 660	204 188	0,65
Novartis Finance SA 1,125 % 17 - 30/09/27	100 000	EUR	100 829	100 595	0,32
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1,25 % 16 - 02/11/26	100 000	EUR	97 632	99 130	0,32
			1 020 221	1 024 920	3,29
Mexique					
America Movil SAB de CV 2,125 % 16 - 10/03/28	100 000	EUR	100 527	101 671	0,33
America Movil SAB de CV 4,75 % 10 - 28/06/22	50 000	EUR	59 421	59 583	0,19
America Movil SAB de CV FRN 13 - 06/09/73	200 000	EUR	210 116	210 336	0,67
			370 064	371 590	1,19
Pays-Bas					
ABB Finance BV 0,75 % 17 - 16/05/24	100 000	EUR	100 803	99 478	0,32
Airbus Group Finance BV 2,125 % 14 - 29/10/29	100 000	EUR	113 156	107 696	0,35
ASML Holding NV 0,625 % 16 - 07/07/22	100 000	EUR	100 993	99 877	0,32
BMW Finance NV 0,125 % 16 - 15/04/20	100 000	EUR	100 426	100 064	0,32
BMW Finance NV 0,50 % 14 - 05/09/18	200 000	EUR	201 239	201 424	0,65
Coca-Cola HBC Finance BV 1,875 % 16 - 11/11/24	100 000	EUR	103 944	105 717	0,34
CRH Finance BV 5,00 % 12 - 25/01/19	100 000	EUR	107 793	107 629	0,34
Deutsche Telekom International Finance BV 0,25 % 16 - 19/04/21	100 000	EUR	100 575	99 774	0,32
Deutsche Telekom International Finance BV 0,875 % 17 - 30/01/24	100 000	EUR	101 396	100 079	0,32
Deutsche Telekom International Finance BV 1,50 % 16 - 03/04/28	100 000	EUR	104 642	99 365	0,32
Deutsche Telekom International Finance BV 3,25 % 13 - 17/01/28	100 000	EUR	120 126	116 734	0,37
E.ON International Finance BV 5,75 % 08 - 07/05/20	100 000	EUR	116 487	116 001	0,37
EDP Finance BV 2,375 % 16 - 23/03/23	200 000	EUR	211 666	212 094	0,68
Enel Finance International NV 1,00 % 17 - 16/09/24	100 000	EUR	98 978	100 407	0,32
Enel Finance International NV 1,966 % 15 - 27/01/25	200 000	EUR	212 755	211 926	0,68
Enel Investment Holding BV 5,25 % 03 - 29/09/23	50 000	EUR	61 034	63 296	0,20
Evonik Finance BV 0,75 % 16 - 07/09/28	100 000	EUR	92 947	90 830	0,29
Gas Natural Fenosa Finance BV 1,25 % 16 - 19/04/26	100 000	EUR	97 930	99 425	0,32
General Motors Financial International BV 1,168 % 16 - 18/05/20	100 000	EUR	100 517	102 054	0,33
Heineken NV 2,125 % 12 - 04/08/20	200 000	EUR	212 243	211 728	0,68
Iberdrola International BV 1,125 % 16 - 21/04/26	100 000	EUR	98 440	99 005	0,32
innogy Finance BV 1,875 % 13 - 30/01/20	200 000	EUR	209 175	208 866	0,67

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
JAB Holdings BV 1,75 % 16 - 25/05/23	100 000	EUR	104 764	104 366	0,33
Koninklijke DSM NV 0,75 % 16 - 28/09/26	100 000	EUR	99 709	96 569	0,31
Koninklijke KPN NV 0,625 % 16 - 09/04/25	100 000	EUR	97 958	95 469	0,31
Repsol International Finance BV 3,625 % 13 - 07/10/21	100 000	EUR	113 326	113 149	0,36
Roche Finance Europe BV 0,50 % 16 - 27/02/23	200 000	EUR	203 630	201 128	0,64
Shell International Finance BV 0,375 % 16 - 15/02/25	200 000	EUR	197 406	192 584	0,62
Shell International Finance BV 1,875 % 15 - 15/09/25	200 000	EUR	214 033	214 388	0,69
Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,625 % 08 - 11/06/18	200 000	EUR	211 207	211 018	0,68
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,125 % 16 - 15/10/24	100 000	EUR	99 771	95 715	0,31
Unilever NV 0,50 % 15 - 03/02/22	100 000	EUR	102 014	100 702	0,32
Volkswagen International Finance NV 1,625 % 15 - 16/01/30	200 000	EUR	187 975	188 406	0,60
Volkswagen International Finance NV 1,875 % 17 - 30/03/27	100 000	EUR	100 803	99 889	0,32
Volkswagen International Finance NV 2,00 % 13 - 14/01/20	200 000	EUR	208 154	209 052	0,67
Volkswagen International Finance NV 3,25 % 12 - 21/01/19	200 000	EUR	209 752	209 738	0,67
Volkswagen International Finance NV FRN 14 - 29/03/49	100 000	EUR	102 827	107 039	0,34
Wolters Kluwer NV 2,875 % 13 - 21/03/23	100 000	EUR	113 815	111 760	0,36
			5 134 409	5 104 441	16,36
Portugal					
Galp Gas Natural Distribuicao SA 1,375 % 16 - 19/09/23	100 000	EUR	97 686	99 386	0,32
			97 686	99 386	0,32
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1,375 % 16 - 20/05/26	100 000	EUR	98 446	99 105	0,32
Amadeus Capital Markets SAU 0,125 % 16 - 06/10/20	100 000	EUR	99 867	99 476	0,32
Enagas Financiaciones SAU 0,75 % 16 - 27/10/26	100 000	EUR	99 159	95 770	0,31
Enagas Financiaciones SAU 1,00 % 15 - 25/03/23	100 000	EUR	101 445	101 488	0,33
Gas Natural Capital Markets SA 6,00 % 12 - 27/01/20	200 000	EUR	230 616	230 182	0,74
Iberdrola Finanzas SA 4,125 % 10 - 23/03/20	100 000	EUR	111 291	110 839	0,35
Red Electrica Financiaciones SAU 1,00 % 16 - 21/04/26	100 000	EUR	99 457	98 261	0,31
Telefonica Emisiones SAU 0,318 % 16 - 17/10/20	200 000	EUR	197 540	200 266	0,64
Telefonica Emisiones SAU 1,93 % 16 - 17/10/31	100 000	EUR	99 036	94 528	0,30

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Telefonica Emisiones SAU 3,961 % 13 - 26/03/21	200 000	EUR	223 618	226 490	0,73
Telefonica Emisiones SAU 4,693 % 09 - 11/11/19	100 000	EUR	110 795	110 791	0,35
			1 471 270	1 467 196	4,70
Pays-Bas					
Akzo Nobel Sweden Finance 2,625 % 12 - 27/07/22	100 000	EUR	111 701	109 612	0,35
Atlas Copco AB 0,625 % 16 - 30/08/26	100 000	EUR	98 479	94 912	0,30
Telia Co. AB 3,625 % 12 - 14/02/24	100 000	EUR	119 016	116 759	0,38
Telia Co. AB 4,00 % 11 - 22/03/22	100 000	EUR	116 705	115 760	0,37
			445 901	437 043	1,40
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC 0,25 % 16 - 12/05/21	200 000	EUR	200 742	199 304	0,64
BAT International Finance PLC 0,875 % 15 - 13/10/23	100 000	EUR	99 436	98 404	0,32
BAT International Finance PLC 1,00 % 15 - 23/05/22	100 000	EUR	102 651	101 048	0,32
BAT International Finance PLC 4,00 % 10 - 07/07/20	100 000	EUR	111 030	111 114	0,36
BG Energy Capital PLC 1,25 % 14 - 21/11/22	100 000	EUR	103 325	103 435	0,33
BG Energy Capital PLC 3,00 % 11 - 16/11/18	100 000	EUR	104 166	104 271	0,33
BP Capital Markets PLC 0,83 % 16 - 19/09/24	200 000	EUR	199 851	196 754	0,63
BP Capital Markets PLC 1,373 % 16 - 03/03/22	200 000	EUR	207 231	207 690	0,67
British Telecommunications PLC 0,625 % 16 - 10/03/21	100 000	EUR	100 116	100 375	0,32
British Telecommunications PLC 1,125 % 16 - 10/03/23	100 000	EUR	102 683	101 178	0,32
Coca-Cola European Partners PLC 0,75 % 16 - 24/02/22	200 000	EUR	202 786	201 470	0,65
Diageo Finance PLC 2,375 % 14 - 20/05/26	100 000	EUR	113 401	109 563	0,35
easyJet PLC 1,125 % 16 - 18/10/23	100 000	EUR	98 454	99 707	0,32
FCE Bank PLC 1,66 % 16 - 11/02/21	200 000	EUR	208 260	207 368	0,66
GlaxoSmithKline Capital PLC 0,625 % 14 - 02/12/19	100 000	EUR	101 485	101 138	0,32
Imperial Brands Finance PLC 5,00 % 11 - 02/12/19	200 000	EUR	223 497	222 712	0,71
National Grid Gas Finance PLC 0,625 % 16 - 22/09/24	100 000	EUR	99 410	96 489	0,31
NGG Finance PLC FRN 13 - 18/06/76	100 000	EUR	108 696	107 925	0,35
Sky PLC 2,25 % 15 - 17/11/25	150 000	EUR	159 877	158 654	0,51
Smiths Group PLC 2,00 % 17 - 23/02/27	100 000	EUR	101 732	101 521	0,33
SSE PLC 2,00 % 13 - 17/06/20	100 000	EUR	105 201	105 239	0,34
Vodafone Group PLC 1,25 % 16 - 25/08/21	400 000	EUR	415 158	411 880	1,32
Vodafone Group PLC 2,20 % 16 - 25/08/26	100 000	EUR	108 336	106 238	0,34
WPP Finance 13 0,75 % 15 - 18/11/19	200 000	EUR	203 326	202 590	0,65
			3 580 850	3 556 067	11,40
États-Unis					
3M Co. 0,375 % 16 - 15/02/22	200 000	EUR	202 054	199 936	0,64

** Inclut des ETF synthétiques.

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Amgen Inc. 1,25 % 16 - 25/02/22	100 000	EUR	103 614	103 075	0,33
Apple Inc. 1,625 % 14 - 10/11/26	200 000	EUR	210 672	208 158	0,67
AT&T Inc. 2,45 % 15 - 15/03/35	100 000	EUR	101 546	92 061	0,30
AT&T Inc. 2,75 % 16 - 19/05/23	200 000	EUR	221 822	218 190	0,70
AT&T Inc. 3,55 % 12 - 17/12/1932	100 000	EUR	111 266	108 743	0,35
BMW US Capital LLC 1,00 % 15 - 20/04/27	200 000	EUR	199 331	197 354	0,63
Bristol-Myers Squibb Co. 1,75 % 15 - 15/05/35	100 000	EUR	99 138	96 889	0,31
Celanese US Holdings LLC 1,125 % 16 - 26/09/23	73 000	EUR	72 113	71 887	0,23
Coca-Cola Co. 1,875 % 14 - 22/09/26	200 000	EUR	215 654	212 992	0,68
Eastman Chemical Co. 1,50 % 16 - 26/05/23	100 000	EUR	101 843	102 632	0,33
FedEx Corp. 1,00 % 16 - 11/01/23	100 000	EUR	102 289	100 667	0,32
General Electric Co. 1,25 % 15 - 26/05/23	100 000	EUR	104 247	103 227	0,33
General Electric Co. 1,875 % 15 - 28/05/27	100 000	EUR	109 302	105 227	0,34
General Electric Co. 2,125 % 17 - 17/05/37	100 000	EUR	100 986	97 939	0,31
Honeywell International Inc. 1,30 % 16 - 22/02/23	100 000	EUR	105 111	102 920	0,33
Illinois Tool Works Inc. 2,125 % 15 - 22/05/30	100 000	EUR	107 022	106 503	0,34
International Business Machines Corp. 1,875 % 13 - 06/11/20	100 000	EUR	105 932	105 471	0,34
International Business Machines Corp. 2,875 % 13 - 07/11/25	200 000	EUR	232 121	228 250	0,73
Johnson & Johnson 0,25 % 16 - 20/01/22	100 000	EUR	100 694	99 896	0,32
Johnson & Johnson 1,65 % 16 - 20/05/35	100 000	EUR	108 913	101 246	0,33
Kraft Heinz Foods Co. 1,50 % 16 - 24/05/24	100 000	EUR	102 742	100 490	0,32
McDonald's Corp. 0,50 % 16 - 15/01/21	200 000	EUR	201 207	200 812	0,64
McDonald's Corp. 1,125 % 15 - 26/05/22	100 000	EUR	101 972	102 322	0,33
Merck & Co. Inc. 0,50 % 16 - 02/11/24	200 000	EUR	199 025	195 266	0,63
Microsoft Corp. 2,125 % 13 - 06/12/21	200 000	EUR	217 413	215 226	0,69
Mohawk Industries Inc. 2,00 % 15 - 14/01/22	100 000	EUR	104 166	104 681	0,34
Mondelez International Inc. 1,625 % 16 - 20/01/23	100 000	EUR	104 532	104 013	0,33
Pfizer Inc. 1,00 % 17 - 06/03/27	100 000	EUR	100 036	98 532	0,32
Philip Morris International Inc. 1,75 % 13 - 19/03/20	100 000	EUR	104 106	104 213	0,33
Philip Morris International Inc. 2,00 % 16 - 09/05/36	100 000	EUR	105 531	99 539	0,32
PPG Industries Inc. 0,875 % 16 - 03/11/25	100 000	EUR	97 994	97 057	0,31
Priceline Group Inc. 2,375 % 14 - 23/09/24	200 000	EUR	216 759	212 440	0,68
Procter & Gamble Co. 2,00 % 12 - 16/08/22	200 000	EUR	218 940	215 108	0,69
Sysco Corp. 1,25 % 16 - 23/06/23	100 000	EUR	100 971	101 199	0,33
Thermo Fisher Scientific Inc. 0,75 % 16 - 12/09/24	100 000	EUR	99 298	95 937	0,31
Toyota Motor Credit Corp. 0,75 % 15 - 21/07/22	200 000	EUR	204 891	203 098	0,65
United Parcel Service Inc. 1,00 % 16 - 15/11/28	100 000	EUR	100 366	95 963	0,31
United Technologies Corp. 1,875 % 16 - 22/02/26	100 000	EUR	106 512	106 136	0,34

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Verizon Communications Inc. 2,375 % 14 - 17/02/22	164 000	EUR	176 627	175 898	0,56
Verizon Communications Inc. 3,25 % 14 - 17/02/26	100 000	EUR	118 397	112 706	0,36
Wal-Mart Stores Inc. 1,90 % 14 - 08/04/22	100 000	EUR	106 736	106 867	0,34
Wal-Mart Stores Inc. 2,55 % 14 - 08/04/26	100 000	EUR	116 013	112 772	0,36
			5 819 904	5 723 538	18,35
Total – Obligations			30 994 673	30 770 578	98,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			30 994 673	30 770 578	98,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			30 994 673	30 770 578	98,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				31 022 702	99,46

** Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon - 09 - 25/10/20	500 000	EUR	506 148	505 380	0,48
France OAT Zero Coupon - 09 - 25/10/21	300 000	EUR	299 468	302 013	0,29
France OAT Zero Coupon - 09 - 25/10/23	800 000	EUR	790 221	791 328	0,76
France OAT Zero Coupon - 09 - 25/10/24	3 800 000	EUR	3 622 335	3 693 220	3,53
France OAT Zero Coupon - 09 - 25/04/30	5 500 000	EUR	4 475 730	4 718 780	4,51
France OAT Zero Coupon - 09 - 25/04/33	6 500 000	EUR	4 843 718	5 182 125	4,95
France OAT 2,50 % 14 - 25/05/1930	8 500 000	EUR	9 886 012	9 934 886	9,50
			24 423 632	25 127 732	24,02
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04/01/31	8 900 000	EUR	14 623 691	14 337 571	13,71
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	10 100 000	EUR	14 273 876	14 190 702	13,56
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	400 000	EUR	682 080	667 475	0,64
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	6 750 000	EUR	10 842 445	10 729 204	10,26
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/23	669 000	EUR	662 790	668 224	0,64
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/23	5 853 000	EUR	5 805 236	5 772 814	5,52
			46 890 118	46 365 990	44,33
Pays-Bas					
Dutch Fungible Strip Zero Coupon – 16 - 15/01/25	3 888 000	EUR	3 786 277	3 767 861	3,60
Dutch Fungible Strip Zero Coupon – 16 - 15/01/27	2 083 000	EUR	1 953 785	1 945 439	1,86
Dutch Fungible Strip Zero Coupon – 16 - 15/01/28	1 417 000	EUR	1 312 125	1 314 282	1,26
Dutch Fungible Strip Zero Coupon – 16 - 15/01/29	2 915 000	EUR	2 635 711	2 646 937	2,53
Netherlands 0,75 % 17 - 15/07/27	2 000 000	EUR	2 055 253	2 016 930	1,93
Netherlands 2,50 % 12 - 15/01/33	10 900 000	EUR	13 917 870	13 368 492	12,78
Netherlands 2,75 % 14 - 15/01/47	1 800 000	EUR	2 517 901	2 434 687	2,33
Netherlands 5,50 % 98 - 15/01/28	351 000	EUR	538 925	525 491	0,50
Netherlands 7,50 % 93 - 15/01/23	500 000	EUR	711 062	709 181	0,68
			29 428 909	28 729 300	27,47
Total – Obligations			100 742 659	100 223 022	95,82
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			100 742 659	100 223 022	95,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			100 742 659	100 223 022	95,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				101 417 608	96,96

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 0,75 % 16 - 20/10/26	55 000 000	EUR	56 274 539	55 537 350	5,28
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	14 200 000	EUR	16 842 902	16 750 344	1,59
Austria 4,15 % 07 - 15/03/37	1 800 000	EUR	2 905 621	2 704 911	0,26
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	500 000	EUR	691 700	686 355	0,07
			76 714 762	75 678 960	7,20
Irlande					
Ireland 1,70 % 17 - 15/05/37	61 000 000	EUR	58 972 375	61 035 990	5,80
Ireland 2,00 % 15 - 18/02/45	56 549 000	EUR	55 669 362	57 278 200	5,45
Ireland 2,40 % 14 - 15/05/30	700 000	EUR	778 537	793 373	0,08
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	936 000	EUR	1 063 151	1 070 166	0,10
			116 483 425	120 177 729	11,43
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 16 - 15/03/23	27 480 000	EUR	27 382 737	27 198 204	2,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15/09/35	608 195	EUR	826 477	697 204	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45 % 17 - 01/03/48	13 000 000	EUR	13 385 904	13 235 690	1,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 14 - 01/03/30	6 900 000	EUR	7 870 336	7 646 925	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 13 - 01/05/21	10 100 000	EUR	11 310 849	11 347 908	1,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01/08/21	5 400 000	EUR	6 135 069	6 088 850	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01/02/37	3 000 000	EUR	3 486 288	3 483 877	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	3 000 000	EUR	3 083 180	3 084 570	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	2 400 000	EUR	2 520 351	2 525 724	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/05/23	2 783 000	EUR	3 420 990	3 297 470	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	11 600 000	EUR	14 701 795	14 654 308	1,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	84 118 000	EUR	119 425 460	109 409 995	10,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	46 982 000	EUR	61 015 837	60 821 530	5,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	24 200 000	EUR	34 856 919	33 888 615	3,22
Italy Government International Bond 5,20 % 04 - 31/07/34	1 152 000	EUR	1 477 555	1 460 621	0,14
			310 899 747	298 841 491	28,41
Espagne					
Spain Zero Coupon – 13 - 31/10/17	400 000	EUR	400 060	400 212	0,04
Spain Zero Coupon – 09 - 31/10/17	2 900 000	EUR	2 901 248	2 901 972	0,28
Spain Zero Coupon – 09 - 31/10/18	2 500 000	EUR	2 507 942	2 508 725	0,24
Spain Zero Coupon – 14 - 31/01/19	800 000	EUR	802 195	802 152	0,08
Spain Zero Coupon – 10 - 30/04/19	1 300 000	EUR	1 298 819	1 303 731	0,12

* Ceci est un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/19	2 500 000	EUR	2 500 046	2 505 550	0,24
Spain Zero Coupon – 09 - 31/10/19	400 000	EUR	399 508	400 592	0,04
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/21	12 897 000	EUR	12 673 159	12 748 942	1,21
Spain Zero Coupon – 13 - 31/01/22	5 003 000	EUR	4 843 257	4 915 798	0,47
Spain Zero Coupon – 13 - 31/10/22	3 518 000	EUR	3 347 241	3 406 057	0,32
Spain Zero Coupon – 13 - 31/01/23	5 003 000	EUR	4 730 441	4 822 742	0,46
Spain Zero Coupon – 13 - 31/10/23	1 018 000	EUR	942 445	962 784	0,09
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/24	3 356 000	EUR	3 025 375	3 093 930	0,29
Spain Zero Coupon – 13 - 31/10/24	3 221 000	EUR	2 876 860	2 957 683	0,28
Spain Zero Coupon – 98 - 31/01/25	3 005 000	EUR	2 635 805	2 721 418	0,26
Spain Zero Coupon – 13 - 31/10/25	3 214 000	EUR	2 770 578	2 863 481	0,27
Spain Zero Coupon – 13 - 31/10/27	3 217 000	EUR	2 586 484	2 665 156	0,25
Spain Zero Coupon – 98 - 31/01/28	3 300 000	EUR	2 686 263	2 672 868	0,25
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/28	3 500 000	EUR	2 818 638	2 782 220	0,26
Spain Zero Coupon – 14 - 31/10/30	3 191 000	EUR	2 299 095	2 381 667	0,23
Spain Zero Coupon – 01 - 30/07/31	716 000	EUR	492 034	509 735	0,05
Spain Zero Coupon – 14 - 31/10/31	2 551 000	EUR	1 758 632	1 827 970	0,17
Spain Zero Coupon – 05 - 31/01/32	4 659 000	EUR	3 247 873	3 285 387	0,31
Spain Zero Coupon – 05 - 31/01/33	3 769 000	EUR	2 617 880	2 526 172	0,24
Spain Zero Coupon – 05 - 31/01/34	2 769 000	EUR	1 871 569	1 785 839	0,17
Spain Zero Coupon – 07 - 30/07/34	4 600 000	EUR	2 914 690	2 940 458	0,28
Spain Zero Coupon – 05 - 31/01/36	2 400 000	EUR	1 482 861	1 428 552	0,14
Spain Zero Coupon – 07 - 30/07/36	900 000	EUR	543 805	530 289	0,05
Spain Zero Coupon – 07 - 30/07/37	4 000 000	EUR	2 310 675	2 234 840	0,21
Spain Zero Coupon – 07 - 30/07/38	3 500 000	EUR	1 951 116	1 890 105	0,18
Spain Zero Coupon – 07 - 30/07/39	4 186 000	EUR	2 210 673	2 172 534	0,21
Spain Zero Coupon – 07 - 30/07/40	2 800 000	EUR	1 443 676	1 398 488	0,13
Spain 0,01 – 10 - 30/04/18	5 509 000	EUR	5 514 140	5 520 128	0,53
Spain 0,01 – 98 - 31/01/23	3 458 000	EUR	3 244 624	3 329 847	0,32
Spain 0,01 – 98 - 31/01/24	8 340 000	EUR	7 773 613	7 861 117	0,75
Spain 0,01 – 98 - 31/01/27	2 843 000	EUR	2 344 679	2 399 435	0,23
Spain 0,01 – 98 - 31/01/29	10 600 000	EUR	8 328 063	8 341 564	0,79
Spain 1,50 % 17 - 30/04/27	7 500 000	EUR	7 542 183	7 478 250	0,71
Spain 1,95 % 15 - 30/07/30	18 100 000	EUR	17 811 046	18 143 440	1,73
Spain 2,15 % 15 - 31/10/25	16 408 000	EUR	17 108 636	17 554 573	1,67
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	111 150 000	EUR	126 358 596	124 757 127	11,86
Spain 4,30 % 09 - 31/10/19	4 500 000	EUR	4 957 857	4 970 238	0,47
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	5 700 000	EUR	6 898 975	6 997 204	0,67
Spain 4,65 % 10 - 30/07/25	1 100 000	EUR	1 403 640	1 392 804	0,13
Spain 4,90 % 07 - 30/07/40	26 026 000	EUR	37 148 217	36 422 898	3,46
Spain 5,15 % 13 - 31/10/28	22 421 000	EUR	30 321 804	30 304 224	2,88
Spain 5,15 % 13 - 31/10/44	43 000 000	EUR	63 679 478	62 488 460	5,94
Spain 5,50 % 02 - 30/07/17	1 000 000	EUR	1 004 661	1 004 170	0,10
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	13 309 000	EUR	19 967 079	19 610 626	1,86
Spain 5,90 % 11 - 30/07/26	1 982 000	EUR	2 845 421	2 746 917	0,26

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 6,00 % 98 - 31/01/29	3 171 000	EUR	4 657 285	4 580 753	0,44
			450 800 940	448 251 824	42,62
Total – Obligations			954 898 874	942 950 004	89,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			954 898 874	942 950 004	89,66
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/18	1 936 000	EUR	1 924 302	1 938 517	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/11/19	6 000 000	EUR	5 931 176	5 951 520	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/20	2 600 000	EUR	2 574 105	2 567 812	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/20	1 917 000	EUR	1 865 227	1 886 635	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/22	1 200 000	EUR	1 116 258	1 129 152	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/23	849 000	EUR	793 683	786 598	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/24	608 000	EUR	555 572	542 920	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/24	1 500 000	EUR	1 403 099	1 330 485	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/25	1 244 000	EUR	1 108 852	1 069 877	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/25	3 700 000	EUR	3 235 871	3 153 658	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/25	1 643 000	EUR	1 411 709	1 389 584	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/26	1 221 000	EUR	1 087 006	1 011 928	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/27	7 609 000	EUR	6 355 501	6 036 144	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/27	6 500 000	EUR	5 068 030	5 105 425	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/28	928 000	EUR	738 457	706 858	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/28	2 179 000	EUR	1 718 025	1 630 524	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/11/28	14 600 000	EUR	10 967 068	10 794 510	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/29	1 630 000	EUR	1 304 449	1 196 061	0,11

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/30	1 525 000	EUR	1 128 583	1 048 788	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/31	2 715 000	EUR	1 934 166	1 822 471	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/31	3 300 000	EUR	2 346 173	2 164 602	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/32	1 438 000	EUR	1 017 201	915 287	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/08/32	1 200 000	EUR	831 738	755 268	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 13 - 01/09/17	500 000	EUR	499 787	500 165	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 08 - 01/09/17	400 000	EUR	399 572	400 236	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 02 - 01/08/24	10 300 000	EUR	9 204 556	9 016 002	0,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 98 - 01/11/24	800 000	EUR	731 927	695 416	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 98 - 01/05/26	3 100 000	EUR	2 660 965	2 542 775	0,24
Italy Government International Bond FRN 08 - 24/04/18	2 600 000 000	JPY	20 924 774	20 136 822	1,91
			90 837 832	88 226 040	8,39
Total – Obligations			90 837 832	88 226 040	8,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			90 837 832	88 226 040	8,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 045 736 706	1 031 176 044	98,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1 043 128 439	99,19

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)***

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en AUD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 1,75 % 15 - 21/11/20	1 272 000	AUD	1 266 218	1 261 201	5,28
Australia 2,00 % 17 - 21/12/21	633 000	AUD	632 692	629 246	2,64
Australia 2,25 % 16 - 21/05/28	831 000	AUD	803 013	795 749	3,33
Australia 2,75 % 14 - 21/10/19	1 267 000	AUD	1 296 352	1 293 037	5,42
Australia 2,75 % 12 - 21/04/24	1 324 000	AUD	1 360 665	1 352 042	5,66
Australia 2,75 % 16 - 21/11/27	920 000	AUD	1 141 729	1 133 809	4,75
Australia 2,75 % 17 - 21/11/28	669 000	AUD	675 868	670 612	2,81
Australia 2,75 % 15 - 21/06/35	340 000	AUD	325 169	323 248	1,35
Australia 3,00 % 16 - 21/03/47	421 000	AUD	385 963	382 655	1,60
Australia 3,25 % 13 - 21/10/18	827 000	AUD	844 474	844 020	3,54
Australia 3,25 % 13 - 21/04/25	1 448 000	AUD	1 535 450	1 524 469	6,39
Australia 3,25 % 12 - 21/04/29	836 000	AUD	885 145	877 717	3,68
Australia 3,25 % 15 - 21/06/39	208 000	AUD	208 312	206 544	0,87
Australia 3,75 % 14 - 21/04/37	514 000	AUD	559 022	556 189	2,33
Australia 4,25 % 14 - 21/04/26	1 682 000	AUD	1 920 023	1 903 822	7,98
Australia 4,50 % 09 - 15/04/20	1 422 000	AUD	1 526 565	1 521 256	6,37
Australia 4,50 % 13 - 21/04/33	654 000	AUD	785 241	780 281	3,27
Australia 4,75 % 11 - 21/04/27	1 488 000	AUD	1 776 251	1 762 253	7,38
Australia 5,25 % 06 - 15/03/19	1 136 000	AUD	1 204 519	1 202 558	5,04
Australia 5,50 % 11 - 21/04/23	1 251 000	AUD	1 475 683	1 468 937	6,15
Australia 5,75 % 07 - 15/05/21	1 521 000	AUD	1 735 878	1 728 495	7,24
Australia 5,75 % 10 - 15/07/22	1 251 000	AUD	1 469 230	1 462 031	6,12
			23 813 462	23 680 171	99,20
Total – Obligations			23 813 462	23 680 171	99,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			23 813 462	23 680 171	99,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			23 813 462	23 680 171	99,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				23 853 776	99,93

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15/09/17	11 400 071	EUR	12 017 635	11 409 191	18,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01/02/37	3 000 000	EUR	3 628 089	3 483 877	5,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01/03/20	300 000	EUR	330 716	332 316	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	1 000 000	EUR	1 028 353	1 028 190	1,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	6 953 000	EUR	7 296 500	7 317 233	11,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01/02/20	2 800 000	EUR	3 109 364	3 112 774	5,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/05/23	3 200 000	EUR	3 762 193	3 791 558	6,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	9 600 000	EUR	13 440 023	12 486 459	20,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	5 800 000	EUR	7 266 859	7 508 511	12,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	5 200 000	EUR	7 803 101	7 281 851	11,90
			59 682 833	57 751 960	94,39
Total – Obligations			59 682 833	57 751 960	94,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			59 682 833	57 751 960	94,39
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/11/19	1 000 000	EUR	990 633	991 920	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/28	1 000 000	EUR	766 222	752 050	1,23
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon – 10 - 01/03/25	1 200 000	EUR	1 031 039	1 043 520	1,70
			2 787 894	2 787 490	4,55
Total – Obligations			2 787 894	2 787 490	4,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			2 787 894	2 787 490	4,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			62 470 727	60 539 450	98,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				61 234 777	100,08

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15/09/35	243 278	EUR	298 803	278 882	3,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01/12/24	300 000	EUR	330 126	316 889	4,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01/02/37	368 000	EUR	463 170	427 356	5,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	1 600 000	EUR	1 644 991	1 645 104	22,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	1 300 000	EUR	1 364 973	1 368 100	18,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 13 - 01/05/23	1 158 000	EUR	1 391 395	1 372 070	18,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	300 000	EUR	418 287	390 202	5,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01/08/17	1 250 000	EUR	1 256 026	1 255 487	17,23
Italy Government International Bond 6,00 % 98 - 04/08/28	850 000	GBP	1 181 373	1 190 128	16,33
			8 349 144	8 244 218	113,16
Total – Obligations			8 349 144	8 244 218	113,16
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 349 144	8 244 218	113,16
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01/02/26	500 000	EUR	441 356	414 385	5,69
			441 356	414 385	5,69
Total – Obligations			441 356	414 385	5,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			441 356	414 385	5,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			8 790 500	8 658 603	118,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				8 815 874	121,01

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 16 - 15/03/23	1 300 000	EUR	1 280 332	1 286 669	14,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01/12/24	395 000	EUR	406 089	417 237	4,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01/02/37	1 850 000	EUR	2 066 794	2 148 391	23,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	600 000	EUR	617 054	616 914	6,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	1 550 000	EUR	1 627 072	1 631 197	18,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01/08/17	900 000	EUR	904 290	903 951	10,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	1 100 000	EUR	1 537 560	1 540 391	17,06
			8 439 191	8 544 750	94,65
Total – Obligations			8 439 191	8 544 750	94,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 439 191	8 544 750	94,65
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01/05/24	750 000	EUR	698 118	665 242	7,37
			698 118	665 242	7,37
Total – Obligations			698 118	665 242	7,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			698 118	665 242	7,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			9 137 309	9 209 992	102,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9 315 698	103,20

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	285 000	EUR	403 713	400 431	21,27
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/19	260 000	EUR	262 430	262 145	13,93
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/20	300 000	EUR	304 231	302 976	16,10
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/21	260 000	EUR	264 887	262 343	13,94
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/21	200 000	EUR	203 720	201 636	10,71
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/01/23	260 000	EUR	261 722	259 698	13,80
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/23	265 000	EUR	269 434	261 369	13,89
			1 970 137	1 950 598	103,64
Total – Obligations			1 970 137	1 950 598	103,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 970 137	1 950 598	103,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 970 137	1 950 598	103,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1 959 285	104,10

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04/07/28	300 000	EUR	441 777	433 297	3,52
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 00 - 04/01/	1 000 000	EUR	1 615 320	1 610 963	13,09
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04/01/28	1 900 000	EUR	2 895 486	2 888 684	23,47
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	190 000	EUR	270 239	266 954	2,17
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	2 100 000	EUR	3 349 523	3 337 975	27,12
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04/07/19	110 000	EUR	110 203	110 907	0,90
Deutsche Bundesrepublik 0,01 % – 97 - 04/07/23	700 000	EUR	702 113	690 410	5,61
Deutsche Bundesrepublik 0,01 % – 97 - 04/07/26	1 400 000	EUR	1 327 816	1 328 656	10,80
Deutsche Bundesrepublik 0,01 % – 98 - 04/07/28	710 000	EUR	679 528	648 713	5,27
Deutsche Bundesrepublik 0,01 % – 03 - 04/07/29	830 000	EUR	783 482	746 469	6,06
			12 175 487	12 063 028	98,01
Total – Obligations			12 175 487	12 063 028	98,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12 175 487	12 063 028	98,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			12 175 487	12 063 028	98,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				12 298 746	99,92

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 1,75 % 13 - 02/10/20	500 000	EUR	523 202	528 526	1,06
			523 202	528 526	1,06
Canada					
National Bank of Canada 1,50 % 14 - 25/03/21	1 000 000	EUR	1 056 690	1 052 569	2,12
Royal Bank of Canada 1,625 % 13 - 04/08/20	1 000 000	EUR	1 062 360	1 050 278	2,11
			2 119 050	2 102 847	4,23
Finlande					
Nordea Mortgage Bank PLC 1,25 % 14 - 14/01/19	1 250 000	EUR	1 297 725	1 279 932	2,57
			1 297 725	1 279 932	2,57
France					
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 1,625 % 12 - 05/03/19	600 000	CHF	566 490	568 173	1,14
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,60 % 11 - 13/09/21	230 000	EUR	264 147	264 516	0,53
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,60 % 12 - 08/03/24	1 000 000	EUR	1 225 200	1 211 435	2,43
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3,90 % 11 - 18/01/21	1 800 000	EUR	2 049 522	2 053 422	4,13
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 4,00 % 12 - 17/06/22	800 000	EUR	980 188	953 128	1,92
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 4,50 % 08 - 25/10/17	400 000	EUR	449 948	406 104	0,82
Caisse Francaise de Financement Local 2,625 % 09 - 12/08/19	1 000 000	CHF	985 331	976 262	1,96
Caisse Francaise de Financement Local 3,625 % 10 - 26/02/18	600 000	EUR	647 550	615 594	1,24
Caisse Francaise de Financement Local 4,25 % 07 - 07/02/19	1 000 000	EUR	1 164 880	1 073 095	2,16
Caisse Francaise de Financement Local 4,50 % 07 - 13/11/17	800 000	EUR	903 992	814 184	1,64
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 10 - 20/12/17	4 000 000	CHF	3 812 626	3 707 218	7,45
Cie de Financement Foncier SA 2,00 % 14 - 07/05/24	800 000	EUR	878 104	879 149	1,77
Cie de Financement Foncier SA 2,375 % 05 - 24/08/18	5 000 000	CHF	4 949 162	4 730 154	9,51
CIF Euromortgage SA 2,00 % 10 - 30/01/19	900 000	CHF	855 148	856 364	1,72
Credit Agricole Home Loan SFH SA 4,00 % 10 - 16/07/25	3 100 000	EUR	3 989 366	3 920 725	7,88
Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH SA 1,75 % 14 - 19/06/24	400 000	EUR	428 412	435 099	0,87
France OAT 8,50 % 92 - 25/04/23	2 700 000	EUR	3 981 819	4 014 880	8,07
			28 131 885	27 479 502	55,24
Allemagne					
Berlin Hyp AG 1,125 % 13 - 05/02/18	900 000	EUR	907 694	908 010	1,83
Commerzbank AG 4,375 % 09 - 02/07/19	336 000	EUR	366 158	367 075	0,74

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Hypothekenbank AG 2,50 % 06 - 08/03/18	1 000 000	CHF	941 472	935 118	1,88
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1,625 % 12 - 17/07/17	250 000	EUR	250 172	250 170	0,50
			2 465 496	2 460 373	4,95
Italie					
UniCredit SpA 2,625 % 13 - 31/10/20	300 000	EUR	331 974	325 310	0,65
			331 974	325 310	0,65
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 1,875 % 12 - 31/07/19	1 050 000	EUR	1 126 892	1 096 558	2,21
ABN AMRO Bank NV 2,25 % 11 - 10/07/18	1 500 000	CHF	1 455 309	1 414 707	2,84
			2 582 201	2 511 265	5,05
Nouvelle-Zélande					
BNZ International Funding Ltd. 3,125 % 10 - 23/11/17	400 000	EUR	405 045	405 468	0,81
			405 045	405 468	0,81
Espagne					
Bankia SA 4,50 % 07 - 26/04/22	400 000	EUR	494 772	478 572	0,96
CaixaBank SA 3,00 % 13 - 22/03/18	800 000	EUR	870 528	818 112	1,65
Spain 0,01 % 13 - 31/10/18	300 000	EUR	300 606	300 633	0,60
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	2 300 000	EUR	2 783 495	2 823 433	5,68
			4 449 401	4 420 750	8,89
Suisse					
UBS AG 1,375 % 14 - 16/04/21	1 000 000	EUR	1 052 550	1 047 402	2,11
			1 052 550	1 047 402	2,11
Royaume-Uni					
Royal Bank of Scotland PLC 3,875 % 10 - 19/10/20	1 000 000	EUR	1 190 850	1 125 827	2,26
Santander UK PLC 4,25 % 06 - 12/04/21	400 000	EUR	489 364	461 992	0,93
			1 680 214	1 587 819	3,19
Total – Obligations			45 038 743	44 149 194	88,75
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			45 038 743	44 149 194	88,75

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % 02 - 01/08/24	5 000 000	EUR	4 448 332	4 376 700	8,80
			4 448 332	4 376 700	8,80
Total – Obligations			4 448 332	4 376 700	8,80
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			4 448 332	4 376 700	8,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			49 487 075	48 525 894	97,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				49 196 275	98,90

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 16 - 25/02/19	12 772 000	EUR	12 889 098	12 882 605	2,41
France OAT Zero Coupon 17 - 25/02/20	11 513 000	EUR	11 643 284	11 627 689	2,18
France OAT 0,01 % 15 - 25/05/20	14 800 000	EUR	15 024 794	14 951 996	2,80
France OAT 0,50 % 14 - 25/11/19	18 750 000	EUR	19 189 677	19 163 657	3,59
France OAT 1,00 % 13 - 25/11/18	13 264 000	EUR	13 552 343	13 549 530	2,53
France OAT 1,00 % 14 - 25/05/19	13 987 000	EUR	14 391 068	14 380 175	2,69
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/20	24 000 000	EUR	26 713 352	26 623 601	4,98
France OAT 3,75 % 09 - 25/10/19	22 227 000	EUR	24 428 109	24 397 651	4,57
France OAT 4,25 % 08 - 25/10/18	17 570 000	EUR	18 694 637	18 678 403	3,49
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	19 458 000	EUR	21 158 992	21 141 993	3,96
France OAT 8,50 % 89 - 25/10/19	5 433 000	EUR	6 579 012	6 564 694	1,23
			184 264 366	183 961 994	34,43
Irlande					
Ireland 4,40 % 08 - 18/06/19	4 837 000	EUR	5 301 587	5 286 583	0,99
Ireland 4,50 % 07 - 18/10/18	196 000	EUR	208 409	208 329	0,04
Ireland 4,50 % 07 - 18/10/18	5 053 000	EUR	5 381 678	5 370 850	1,00
Ireland 4,50 % 04 - 18/04/20	7 100 000	EUR	8 071 356	8 045 377	1,51
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	4 084 000	EUR	4 679 936	4 669 401	0,87
			23 642 966	23 580 540	4,41
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,05 % 16 - 15/10/19	10 173 000	EUR	10 126 696	10 166 290	1,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15/04/19	8 098 000	EUR	8 098 063	8 130 035	1,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,30 % 15 - 15/10/18	7 466 000	EUR	7 498 399	7 525 058	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,70 % 15 - 01/05/20	10 400 000	EUR	10 533 566	10 541 488	1,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,05 % 14 - 01/12/19	10 262 000	EUR	10 510 186	10 494 568	1,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 14 - 01/08/19	10 087 000	EUR	10 365 666	10 401 855	1,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50 % 14 - 01/05/19	11 329 000	EUR	11 822 049	11 861 010	2,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01/06/18	357 000	EUR	368 758	369 526	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01/06/18	11 782 000	EUR	12 173 316	12 195 389	2,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 13 - 01/12/18	12 156 000	EUR	12 763 701	12 795 882	2,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/02/19	15 577 000	EUR	16 623 351	16 654 089	3,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01/09/19	15 892 000	EUR	17 288 991	17 333 708	3,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01/03/20	15 573 000	EUR	17 169 144	17 250 513	3,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	15 359 000	EUR	16 129 841	16 163 581	3,03

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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 4,50 % 08 - 01/03/19	14 630 000	EUR	15 714 488	15 755 945	2,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01/02/20	14 235 000	EUR	15 755 399	15 825 121	2,96
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 16 - 28/12/18	9 855 000	EUR	9 848 849	9 877 534	1,85
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon – 17 - 30/05/19	1 500 000	EUR	1 501 624	1 500 436	0,28
			204 292 087	204 842 028	38,34
Slovaquie					
Slovakia 1,50 % 13 - 28/11/18	2 254 000	EUR	2 307 348	2 311 777	0,43
Slovakia 4,00 % 10 - 27/04/20	1 700 000	EUR	1 918 206	1 910 813	0,36
			4 225 554	4 222 590	0,79
Espagne					
Spain 0,25 % 16 - 31/01/19	11 461 000	EUR	11 535 221	11 553 170	2,16
Spain 1,40 % 14 - 31/01/20	14 214 000	EUR	14 743 848	14 808 856	2,77
Spain 1,40 % 14 - 31/01/20	100 000	EUR	104 093	104 185	0,02
Spain 2,75 % 14 - 30/04/19	14 275 000	EUR	15 032 515	15 059 681	2,82
Spain 3,75 % 13 - 31/10/18	12 448 000	EUR	13 118 111	13 133 097	2,46
Spain 4,00 % 10 - 30/04/20	13 900 000	EUR	15 525 147	15 524 632	2,91
Spain 4,10 % 08 - 30/07/18	12 314 000	EUR	12 893 907	12 900 116	2,41
Spain 4,30 % 09 - 31/10/19	12 897 000	EUR	14 198 423	14 244 703	2,67
Spain 4,60 % 09 - 30/07/19	12 325 000	EUR	13 520 608	13 555 651	2,54
			110 671 873	110 884 091	20,76
Total – Obligations			527 096 846	527 491 243	98,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			527 096 846	527 491 243	98,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			527 096 846	527 491 243	98,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				533 358 522	99,83

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)***

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en JPY)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20/03/20	255 000 000	JPY	257 061 928	256 348 950	1,35
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20/06/20	85 000 000	JPY	85 787 755	85 492 150	0,45
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20/12/20	75 000 000	JPY	75 622 459	75 481 500	0,40
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 16 - 20/03/21	170 000 000	JPY	171 865 623	171 169 600	0,90
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 16 - 20/06/21	55 000 000	JPY	55 526 661	55 404 250	0,29
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 16 - 20/12/21	160 000 000	JPY	162 087 668	161 324 800	0,85
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 17 - 20/03/22	62 500 000	JPY	63 115 601	63 046 250	0,33
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 14 - 20/03/19	191 350 000	JPY	192 802 165	192 398 598	1,01
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 14 - 20/06/19	125 000 000	JPY	126 010 762	125 761 250	0,66
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 14 - 20/09/19	105 000 000	JPY	105 996 061	105 698 250	0,56
Japan Government Forty Year Bond 0,40 % 16 - 20/03/56	91 500 000	JPY	76 869 946	74 009 775	0,39
Japan Government Forty Year Bond 1,70 % 14 - 20/03/54	61 000 000	JPY	76 959 472	74 774 410	0,39
Japan Government Forty Year Bond 2,00 % 12 - 20/03/52	70 000 000	JPY	94 860 052	91 945 007	0,48
Japan Government Forty Year Bond 2,20 % 09 - 20/03/49	40 000 000	JPY	55 058 913	54 578 004	0,29
Japan Government Forty Year Bond 2,20 % 10 - 20/03/50	108 000 000	JPY	150 993 725	147 773 160	0,78
Japan Government Forty Year Bond 2,20 % 11 - 20/03/51	109 000 000	JPY	153 074 101	149 514 221	0,79
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 16 - 20/03/26	95 750 000	JPY	96 833 120	96 206 728	0,51
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 16 - 20/09/26	160 000 000	JPY	161 571 435	160 659 200	0,85
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 16 - 20/12/26	130 000 000	JPY	131 230 662	130 427 700	0,69
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 17 - 20/03/27	131 500 000	JPY	132 399 972	131 880 035	0,70
Japan Government Ten Year Bond 0,40 % 15 - 20/03/25	75 000 000	JPY	77 774 312	77 253 000	0,41
Japan Government Ten Year Bond 0,40 % 15 - 20/06/25	190 000 000	JPY	196 804 995	195 738 000	1,03
Japan Government Ten Year Bond 0,50 % 14 - 20/09/24	86 000 000	JPY	89 661 090	89 133 840	0,47
Japan Government Ten Year Bond 0,60 % 13 - 20/03/23	198 500 000	JPY	206 832 343	205 828 620	1,09

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en JPY)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bond 0,60 % 13 - 20/09/23	55 000 000	JPY	57 263 012	57 174 700	0,30
Japan Government Ten Year Bond 0,60 % 13 - 20/12/23	150 000 000	JPY	157 198 398	156 118 500	0,82
Japan Government Ten Year Bond 0,60 % 14 - 20/03/24	145 100 000	JPY	152 115 538	151 244 985	0,80
Japan Government Ten Year Bond 0,60 % 14 - 20/06/24	100 000 000	JPY	105 054 000	104 322 000	0,55
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 10 - 20/09/20	75 000 000	JPY	77 445 303	77 138 250	0,41
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 12 - 20/06/22	135 000 000	JPY	141 529 226	140 811 750	0,74
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 12 - 20/09/22	309 850 000	JPY	325 486 634	323 616 635	1,71
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20/12/22	170 000 000	JPY	178 952 182	177 915 200	0,94
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20/06/23	145 000 000	JPY	153 190 397	152 277 550	0,80
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20/09/23	70 000 000	JPY	74 130 688	73 639 300	0,39
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 10 - 20/09/20	96 000 000	JPY	99 731 148	99 356 160	0,52
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 11 - 20/09/21	140 000 000	JPY	147 061 382	146 392 400	0,77
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 12 - 20/12/21	205 000 000	JPY	215 819 344	214 866 650	1,13
Japan Government Ten Year Bond 1,00 % 12 - 20/03/22	251 000 000	JPY	264 848 186	263 750 800	1,39
Japan Government Ten Year Bond 1,10 % 10 - 20/06/20	75 000 000	JPY	77 937 129	77 649 750	0,41
Japan Government Ten Year Bond 1,10 % 11 - 20/06/21	115 000 000	JPY	120 959 911	120 368 200	0,63
Japan Government Ten Year Bond 1,10 % 11 - 20/09/21	50 000 000	JPY	52 514 608	52 494 000	0,28
Japan Government Ten Year Bond 1,10 % 11 - 20/12/21	50 000 000	JPY	52 659 115	52 630 500	0,28
Japan Government Ten Year Bond 1,20 % 10 - 20/12/20	235 400 000	JPY	246 831 856	245 861 176	1,30
Japan Government Ten Year Bond 1,20 % 11 - 20/06/21	90 000 000	JPY	95 024 723	94 559 400	0,50
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 09 - 20/12/18	107 000 000	JPY	109 417 273	109 210 620	0,58
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 09 - 20/03/19	111 000 000	JPY	113 939 320	113 689 530	0,60
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 09 - 20/09/19	50 000 000	JPY	51 570 192	51 553 000	0,27
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 09 - 20/12/19	175 000 000	JPY	181 590 579	181 025 250	0,95

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en JPY)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 10 - 20/03/20	40 000 000	JPY	41 581 372	41 515 600	0,22
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 10 - 20/06/20	65 000 000	JPY	67 703 674	67 682 550	0,36
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 11 - 20/03/21	130 000 000	JPY	137 280 881	136 674 200	0,72
Japan Government Ten Year Bond 1,40 % 08 - 20/12/18	120 000 000	JPY	122 888 064	122 654 400	0,65
Japan Government Ten Year Bond 1,40 % 09 - 20/06/19	25 000 000	JPY	25 750 261	25 742 000	0,14
Japan Government Ten Year Bond 1,40 % 09 - 20/09/19	155 000 000	JPY	160 541 951	160 156 850	0,84
Japan Government Ten Year Bond 1,40 % 10 - 20/03/20	185 000 000	JPY	193 143 677	192 512 850	1,02
Japan Government Ten Year Bond 1,50 % 08 - 20/06/18	120 000 000	JPY	122 011 998	121 870 800	0,64
Japan Government Ten Year Bond 1,50 % 08 - 20/09/18	150 000 000	JPY	153 171 556	152 953 500	0,81
Japan Government Ten Year Bond 1,50 % 09 - 20/06/19	190 000 000	JPY	196 405 977	196 013 500	1,03
Japan Government Ten Year Bond 1,70 % 08 - 20/06/18	13 000 000	JPY	13 230 348	13 227 760	0,07
Japan Government Ten Year Bond 1,80 % 08 - 20/06/18	77 500 000	JPY	79 029 452	78 932 200	0,42
Japan Government Thirty Year Bond 0,80 % 16 - 20/03/46	155 000 000	JPY	156 939 891	154 459 050	0,81
Japan Government Thirty Year Bond 0,80 % 17 - 20/03/47	104 500 000	JPY	105 528 979	103 505 160	0,55
Japan Government Thirty Year Bond 1,40 % 15 - 20/09/45	100 000 000	JPY	117 168 409	115 002 000	0,61
Japan Government Thirty Year Bond 1,50 % 15 - 20/03/45	113 000 000	JPY	134 873 992	132 746 750	0,70
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 14 - 20/03/44	157 000 000	JPY	194 896 771	191 896 390	1,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 14 - 20/06/44	30 000 000	JPY	36 969 523	36 679 500	0,19
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 14 - 20/09/44	57 500 000	JPY	70 910 594	70 321 925	0,37
Japan Government Thirty Year Bond 1,80 % 13 - 20/03/43	97 000 000	JPY	122 161 693	120 641 810	0,64
Japan Government Thirty Year Bond 1,90 % 12 - 20/09/42	129 000 000	JPY	165 014 888	163 223 700	0,86
Japan Government Thirty Year Bond 1,90 % 13 - 20/06/43	107 000 000	JPY	137 759 223	135 654 600	0,72
Japan Government Thirty Year Bond 2,00 % 10 - 20/09/40	180 000 000	JPY	232 737 423	230 407 200	1,22
Japan Government Thirty Year Bond 2,00 % 11 - 20/09/41	225 500 000	JPY	292 617 849	289 490 135	1,53

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en JPY)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bond 2,00 % 12 - 20/03/42	12 000 000	JPY	15 531 071	15 432 480	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 2,20 % 11 - 20/03/41	48 500 000	JPY	64 784 545	64 273 650	0,34
Japan Government Thirty Year Bond 2,30 % 02 - 20/05/32	115 000 000	JPY	148 656 125	147 964 738	0,78
Japan Government Thirty Year Bond 2,30 % 05 - 20/06/35	105 300 000	JPY	138 585 644	138 016 721	0,73
Japan Government Thirty Year Bond 2,30 % 06 - 20/12/35	84 100 000	JPY	111 048 792	110 433 392	0,58
Japan Government Thirty Year Bond 2,30 % 07 - 20/12/36	85 000 000	JPY	112 479 183	111 938 200	0,59
Japan Government Thirty Year Bond 2,30 % 09 - 20/03/39	171 000 000	JPY	229 673 321	227 710 440	1,20
Japan Government Thirty Year Bond 2,30 % 10 - 20/03/40	125 000 000	JPY	169 109 363	167 470 000	0,88
Japan Government Thirty Year Bond 2,40 % 07 - 20/03/37	112 500 000	JPY	151 190 881	150 444 000	0,79
Japan Government Thirty Year Bond 2,50 % 05 - 20/09/35	33 000 000	JPY	44 570 932	44 425 257	0,23
Japan Government Thirty Year Bond 2,50 % 06 - 20/03/36	85 000 000	JPY	115 238 227	114 673 500	0,60
Japan Government Thirty Year Bond 2,50 % 06 - 20/06/36	50 550 000	JPY	68 649 824	68 296 583	0,36
Japan Government Thirty Year Bond 2,50 % 08 - 20/03/38	145 000 000	JPY	199 185 249	197 568 300	1,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,50 % 16 - 20/09/36	185 000 000	JPY	183 470 340	183 233 250	0,97
Japan Government Twenty Year Bond 0,60 % 16 - 20/12/36	208 000 000	JPY	209 743 481	209 275 040	1,10
Japan Government Twenty Year Bond 0,70 % 17 - 20/03/37	91 000 000	JPY	93 405 268	93 012 920	0,49
Japan Government Twenty Year Bond 1,20 % 14 - 20/12/34	90 000 000	JPY	101 566 849	101 091 600	0,53
Japan Government Twenty Year Bond 1,20 % 15 - 20/03/35	170 400 000	JPY	192 077 844	191 360 904	1,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,20 % 15 - 20/09/35	126 400 000	JPY	142 232 730	141 761 392	0,75
Japan Government Twenty Year Bond 1,40 % 14 - 20/09/34	161 600 000	JPY	187 770 310	187 022 912	0,99
Japan Government Twenty Year Bond 1,50 % 12 - 20/06/32	165 000 000	JPY	194 095 909	193 350 300	1,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,50 % 14 - 20/03/34	106 150 000	JPY	125 121 017	124 632 838	0,66
Japan Government Twenty Year Bond 1,50 % 14 - 20/06/34	50 000 000	JPY	59 019 134	58 689 500	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 1,60 % 13 - 20/03/33	141 850 000	JPY	169 260 365	168 629 861	0,89

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en JPY)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 1,60 % 13 - 20/12/33	30 000 000	JPY	35 893 861	35 698 200	0,19
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 02 - 20/12/22	80 000 000	JPY	88 180 867	87 668 800	0,46
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 12 - 20/03/32	156 000 000	JPY	187 873 540	187 162 560	0,99
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 12 - 20/09/32	153 000 000	JPY	184 706 514	183 896 820	0,97
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 12 - 20/12/32	159 400 000	JPY	192 166 888	191 809 208	1,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 13 - 20/06/33	65 000 000	JPY	78 722 242	78 324 350	0,41
Japan Government Twenty Year Bond 1,70 % 13 - 20/09/33	113 300 000	JPY	137 065 606	136 558 224	0,72
Japan Government Twenty Year Bond 1,80 % 03 - 20/06/23	75 000 000	JPY	83 786 943	83 271 000	0,44
Japan Government Twenty Year Bond 1,80 % 10 - 20/06/30	40 000 000	JPY	48 283 636	48 055 200	0,25
Japan Government Twenty Year Bond 1,80 % 11 - 20/09/31	167 500 000	JPY	203 672 345	202 855 900	1,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,80 % 12 - 20/12/31	180 000 000	JPY	219 019 495	218 181 600	1,15
Japan Government Twenty Year Bond 1,80 % 12 - 20/03/32	20 000 000	JPY	24 356 823	24 277 600	0,13
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 01 - 22/03/21	127 300 000	JPY	137 280 035	136 690 921	0,72
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 02 - 20/06/22	62 000 000	JPY	68 434 300	68 046 860	0,36
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 05 - 20/03/25	71 750 000	JPY	82 764 446	82 228 370	0,43
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 09 - 20/12/28	99 200 000	JPY	119 664 098	118 829 696	0,63
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 11 - 20/06/31	155 000 000	JPY	190 259 849	189 630 100	1,00
Japan Government Twenty Year Bond 2,00 % 01 - 21/06/21	63 000 000	JPY	68 519 105	68 197 500	0,36
Japan Government Twenty Year Bond 2,00 % 02 - 21/03/22	60 000 000	JPY	66 197 737	65 887 200	0,35
Japan Government Twenty Year Bond 2,00 % 02 - 20/06/22	70 000 000	JPY	77 361 711	77 175 700	0,41
Japan Government Twenty Year Bond 2,00 % 11 - 20/03/31	33 000 000	JPY	40 833 360	40 735 860	0,21
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 01 - 21/09/21	63 000 000	JPY	69 131 412	68 780 880	0,36
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 04 - 20/03/	55 000 000	JPY	63 008 659	62 876 000	0,33
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 04 - 20/09/24	100 000 000	JPY	115 939 176	115 190 000	0,61

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en JPY)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 05 - 20/06/25	73 650 000	JPY	86 404 999	85 861 170	0,45
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 05 - 20/09/25	35 000 000	JPY	41 206 330	40 952 800	0,22
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 06 - 20/03/26	80 000 000	JPY	94 579 379	94 303 200	0,50
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 07 - 20/03/27	85 000 000	JPY	102 294 848	101 591 150	0,54
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 07 - 20/06/27	45 450 000	JPY	54 883 181	54 523 184	0,29
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 07 - 20/12/27	118 000 000	JPY	143 390 063	142 362 280	0,75
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 08 - 20/09/28	101 300 000	JPY	124 138 575	123 288 178	0,65
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 08 - 20/12/28	35 000 000	JPY	42 901 512	42 739 200	0,23
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 09 - 20/06/29	100 150 000	JPY	123 691 037	122 953 154	0,65
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 09 - 20/12/29	155 000 000	JPY	192 157 590	191 274 650	1,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 10 - 20/03/30	190 000 000	JPY	236 077 276	234 889 400	1,24
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 10 - 20/12/30	130 000 000	JPY	162 603 312	161 956 600	0,85
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 00 - 21/09/20	63 600 000	JPY	68 551 392	68 275 872	0,36
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 04 - 20/03/24	57 050 000	JPY	66 060 358	65 602 936	0,35
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 04 - 20/06/24	10 000 000	JPY	11 576 176	11 543 600	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 06 - 20/03/26	100 000 000	JPY	119 482 045	118 747 000	0,63
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 06 - 20/06/26	75 000 000	JPY	89 783 707	89 385 750	0,47
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 06 - 20/09/26	70 000 000	JPY	84 233 988	83 725 600	0,44
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 07 - 20/09/27	80 000 000	JPY	97 453 591	97 083 200	0,51
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 08 - 20/03/28	85 000 000	JPY	104 491 823	103 748 450	0,55
Japan Government Twenty Year Bond 2,20 % 11 - 20/03/31	109 000 000	JPY	138 095 400	137 446 820	0,73
Japan Government Twenty Year Bond 2,30 % 06 - 20/06/26	90 000 000	JPY	108 792 853	108 065 700	0,57
Japan Government Twenty Year Bond 2,30 % 06 - 20/09/26	75 000 000	JPY	90 802 584	90 393 750	0,48
Japan Government Twenty Year Bond 2,30 % 07 - 20/06/27	80 000 000	JPY	98 196 359	97 552 000	0,51

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en JPY)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 2,40 % 04 - 20/06/24	25 000 000	JPY	29 345 742	29 207 250	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 2,40 % 08 - 20/06/28	60 000 000	JPY	75 127 874	74 800 800	0,39
Japan Government Twenty Year Bond 2,50 % 99 - 20/03/20	90 000 000	JPY	96 679 986	96 330 600	0,51
Japan Government Twenty Year Bond 2,50 % 00 - 21/12/20	35 000 000	JPY	38 192 285	38 131 450	0,20
Japan Government Twenty Year Bond 2,90 % 99 - 20/09/19	35 000 000	JPY	37 435 032	37 325 050	0,20
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 16 - 15/06/18	42 000 000	JPY	42 104 419	42 089 460	0,22
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 16 - 15/08/18	190 000 000	JPY	190 628 661	190 465 500	1,00
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 16 - 15/09/18	80 000 000	JPY	80 265 707	80 206 400	0,42
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 16 - 15/10/18	235 000 000	JPY	235 998 907	235 662 700	1,24
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 17 - 15/02/19	145 800 000	JPY	146 567 696	146 319 048	0,77
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 17 - 15/03/19	239 500 000	JPY	240 772 143	240 393 335	1,27
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 17 - 15/04/19	50 000 000	JPY	50 183 159	50 196 000	0,26
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 17 - 15/05/19	90 000 000	JPY	90 408 349	90 369 000	0,48
			18 974 536 801	18 865 976 598	99,50
Total – Obligations			18 974 536 801	18 865 976 598	99,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18 974 536 801	18 865 976 598	99,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			18 974 536 801	18 865 976 598	99,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				18 906 320 553	99,72

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Optus Finance Pty Ltd. 3,50 % 10 - 15/09/20	1 200 000	EUR	1 435 761	1 502 065	0,20
Westpac Banking Corp. 2,125 % 12 - 09/07/19	800 000	EUR	898 791	954 360	0,12
			2 334 552	2 456 425	0,32
Autriche					
Austria 0,01 – 97 - 15/07/23	1 400 000	EUR	1 538 456	1 564 388	0,21
Austria 0,01 – 97 - 15/07/24	2 000 000	EUR	2 248 248	2 206 211	0,29
Austria 0,50 % 17 - 20/04/27	26 000 000	EUR	28 759 166	29 030 669	3,79
Austria 0,75 % 16 - 20/10/26	22 800 000	EUR	25 163 624	26 258 604	3,43
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	2 300 000	EUR	3 521 856	3 600 982	0,47
			61 231 350	62 660 854	8,19
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 4,00 % 13 - 24/09/25	1 600 000	GBP	2 281 901	2 383 526	0,31
Belgium Zero Coupon – 98 - 28/03/23	515 000	EUR	617 543	582 420	0,07
Belgium Zero Coupon – 98 - 28/03/24	607 000	EUR	714 616	677 741	0,09
Belgium 0,01 – 98 - 28/03/20	800 000	EUR	910 080	920 807	0,12
Belgium 0,01 – 10 - 28/09/20	2 500 000	EUR	2 786 373	2 883 624	0,38
Belgium 4,00 % 12 - 28/03/32	35 600 000	EUR	52 742 377	56 394 392	7,37
			60 052 890	63 842 510	8,34
Curaçao					
Portigon Finance Curacao NV 6,375 % 00 - 09/10/20	15 000 000	EUR	21 864 647	19 593 052	2,56
			21 864 647	19 593 052	2,56
France					
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0,625 % 14 - 28/11/22	1 000 000	EUR	1 197 425	1 164 516	0,15
Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH 1,125 % 14 - 06/02/19	600 000	EUR	743 057	700 286	0,09
Engie SA 1,50 % 12 - 20/07/17	800 000	EUR	859 832	913 161	0,12
Engie SA 2,75 % 10 - 18/10/17	1 400 000	EUR	1 533 266	1 610 422	0,21
France OAT 0,01 – 09 - 25/04/24	4 200 000	EUR	4 623 946	4 692 444	0,61
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	2 300 000	EUR	3 682 709	4 085 045	0,53
France OAT 4,50 % 09 - 25/04/41	26 600 000	EUR	43 534 389	47 685 599	6,23
France OAT 8,50 % 92 - 25/04/23	8 248 000	EUR	13 269 017	13 988 519	1,83
Orange SA 4,125 % 11 - 14/09/21	500 000	USD	523 720	531 582	0,07
Sanofi 1,00 % 12 - 14/11/17	1 400 000	EUR	1 510 212	1 604 083	0,21
			71 477 573	76 975 657	10,05
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0,01 – 13 - 15/08/18	13 500 000	EUR	15 203 486	15 492 581	2,02
Bundesrepublik Deutschland 0,01 – 05 - 04/01/37	55 600 000	EUR	51 750 543	50 963 760	6,66
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	19 600 000	EUR	29 932 035	31 408 912	4,10
Deutsche Bundesrepublik 0,01 – 97 - 04/01/19	4 100 000	EUR	4 665 214	4 709 082	0,62
Deutsche Bundesrepublik 0,01 – 97 - 04/07/19	900 000	EUR	1 011 494	1 034 964	0,14
Deutsche Bundesrepublik 0,01 – 13 - 15/08/20	10 600 000	EUR	12 081 682	12 207 343	1,59
Deutsche Bundesrepublik 0,01 – 97 - 04/07/23	1 200 000	EUR	1 331 334	1 349 909	0,18
Deutsche Bundesrepublik 0,01 – 14 - 15/08/27	14 900 000	EUR	15 873 979	15 840 968	2,07

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bundesrepublik Principal Strips 0,01 – 08 - 04/07/40	14 100 000	EUR	11 629 535	12 096 374	1,58
Deutsche Hypothekbank AG 2,50 % 06 - 08/03/18	9 200 000	CHF	9 931 437	9 812 245	1,28
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale FRN 01 - 03/05/41	1 800 000	EUR	1 807 129	1 471 542	0,19
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6,25 % 01 - 01/06/31	6 300 000	EUR	10 882 611	10 198 927	1,33
			166 100 479	166 586 607	21,76
Irlande					
Ireland 1,70 % 17 - 15/05/37	11 200 000	EUR	11 247 329	12 781 697	1,67
Ireland 2,00 % 15 - 18/02/45	34 100 000	EUR	37 129 824	39 394 276	5,15
			48 377 153	52 175 973	6,82
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15/09/17	2 365 160	EUR	2 669 567	2 699 741	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45 % 17 - 01/09/33	4 300 000	EUR	4 657 387	4 724 837	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	800 000	EUR	895 543	960 238	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01/09/21	6 700 000	EUR	8 815 439	8 939 439	1,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 13 - 01/09/44	700 000	EUR	994 162	1 008 602	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	2 000 000	EUR	3 437 220	2 953 046	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	2 000 000	EUR	3 040 660	3 194 352	0,42
Italy Government International Bond 6,00 % 98 - 04/08/28	1 800 000	GBP	2 719 915	2 874 495	0,38
Region of Umbria Italy 6,063 % 00 - 31/12/19	12 708 171	EUR	15 172 068	15 025 375	1,96
			42 401 961	42 380 125	5,54
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,10 % 15 - 20/12/20	1 300 000 000	JPY	11 806 267	11 643 770	1,52
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 12 - 20/09/17	259 000 000	JPY	2 336 080	2 306 635	0,30
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 14 - 20/09/19	150 000 000	JPY	1 283 906	1 343 832	0,18
Japan Government Ten Year Bond 0,10 % 16 - 20/06/26	1 000 000 000	JPY	9 001 683	8 939 480	1,17
Japan Government Ten Year Bond 0,40 % 15 - 20/03/25	350 000 000	JPY	3 272 854	3 207 378	0,42
Japan Government Ten Year Bond 0,60 % 13 - 20/09/23	500 000 000	JPY	4 720 238	4 624 021	0,60
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 12 - 20/09/22	647 850 000	JPY	6 088 428	6 020 923	0,79
Japan Government Ten Year Bond 0,80 % 13 - 20/06/23	580 600 000	JPY	5 536 226	5 425 582	0,71

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 11 - 20/03/21	600 000 000	JPY	5 724 080	5 614 347	0,73
Japan Government Thirty Year Bond 1,40 % 15 - 20/09/45	100 000 000	JPY	1 011 407	1 023 131	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 03 - 20/06/33	106 600 000	JPY	1 161 582	1 143 180	0,15
Japan Government Thirty Year Bond 1,70 % 13 - 20/12/43	370 000 000	JPY	4 023 332	4 023 635	0,53
Japan Government Thirty Year Bond 2,80 % 99 - 20/09/29	96 500 000	JPY	1 116 607	1 128 645	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 1,20 % 14 - 20/12/34	210 000 000	JPY	2 137 045	2 098 075	0,27
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 10 - 20/09/30	162 150 000	JPY	1 790 216	1 755 494	0,23
Japan Government Twenty Year Bond 2,10 % 01 - 22/03/21	121 850 000	JPY	1 196 873	1 172 389	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 2,30 % 98 - 20/09/18	117 800 000	JPY	1 099 509	1 079 103	0,14
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15/07/17	656 000 000	JPY	5 919 678	5 838 668	0,76
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15/09/17	123 800 000	JPY	1 051 762	1 102 300	0,14
Japan Government Two Year Bond 0,10 % 15 - 15/12/17	237 900 000	JPY	2 023 173	2 119 165	0,28
			72 300 946	71 609 753	9,35
Pays-Bas					
Dutch Fungible Strip 0,01 – 16 - 15/01/24	4 800 000	EUR	5 171 003	5 400 623	0,70
Iberdrola International BV 4,50 % 12 - 21/09/17	3 300 000	EUR	3 645 315	3 801 528	0,50
			8 816 318	9 202 151	1,20
Slovaquie					
Slovakia 1,375 % 13 - 16/10/19	1 225 000	CHF	1 351 835	1 328 127	0,17
			1 351 835	1 328 127	0,17
Slovénie					
Slovakia 5,125 % 11 - 30/03/26	2 900 000	EUR	4 172 201	4 492 441	0,59
Slovenia 4,125 % 10 - 26/01/20	5 000 000	EUR	5 917 489	6 309 789	0,82
			10 089 690	10 802 230	1,41
Espagne					
Spain 0,01 – 09 - 31/10/18	800 000	EUR	894 667	915 624	0,12
Spain 0,01 – 01 - 30/07/19	2 000 000	EUR	2 184 307	2 286 164	0,30
Spain 0,01 – 01 - 30/07/21	4 100 000	EUR	4 439 436	4 622 571	0,60
Spain 0,01 – 98 - 31/01/29	1 600 000	EUR	1 330 189	1 436 071	0,19
Spain 2,15 % 15 - 31/10/25	2 600 000	EUR	2 993 535	3 172 651	0,42
Spain 3,45 % 16 - 30/07/66	2 000 000	EUR	2 250 083	2 417 464	0,32
Spain 4,00 % 10 - 30/04/20	1 400 000	EUR	1 710 292	1 783 400	0,23
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	2 500 000	EUR	3 263 073	3 500 290	0,46
Spain 4,90 % 07 - 30/07/40	13 400 000	EUR	19 375 821	21 388 789	2,79
Spain 5,15 % 13 - 31/10/28	900 000	EUR	1 311 928	1 387 411	0,18
Spain 5,90 % 11 - 30/07/26	2 100 000	EUR	3 167 705	3 319 522	0,43
			42 921 036	46 229 957	6,04

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Supranationales					
European Stability Mechanism 1,80 % 17 - 02/11/46	48 200 000	EUR	59 089 501	57 762 194	7,55
European Union 2,875 % 12 - 04/04/28	4 884 000	EUR	6 647 120	6 826 197	0,89
			65 736 621	64 588 391	8,44
Pays-Bas					
Telia Co. AB 4,00 % 11 - 22/03/22	700 000	EUR	883 335	923 420	0,12
			883 335	923 420	0,12
Royaume-Uni					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 2,75 % 06 - 06/10/21	10 000 000	CHF	12 863 475	11 844 098	1,55
Santander UK PLC 4,375 % 11 - 24/01/18	800 000	EUR	1 075 219	936 610	0,12
			13 938 694	12 780 708	1,67
États-Unis					
Bank of America Corp. 4,625 % 10 - 07/08/17	900 000	EUR	989 644	1 031 237	0,13
Citigroup Inc. 2,50 % 13 - 26/09/18	2 234 000	USD	2 254 441	2 249 142	0,29
General Electric Co. 4,125 % 12 - 09/10/42	510 000	USD	500 208	536 724	0,07
General Electric Co. 4,65 % 11 - 17/10/21	2 340 000	USD	2 580 622	2 577 653	0,34
Goldman Sachs Group Inc. 5,375 % 10 - 15/03/20	2 128 000	USD	2 380 998	2 297 265	0,30
Morgan Stanley 5,625 % 09 - 23/09/19	1 702 000	USD	1 924 366	1 828 486	0,24
Verizon Communications Inc. 4,15 % 14 - 15/03/24	2 234 000	USD	2 310 135	2 351 551	0,31
			12 940 414	12 872 058	1,68
Total – Obligations			702 819 494	717 007 998	93,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			702 819 494	717 007 998	93,66
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 98 - 01/11/19	2 650 000	EUR	2 756 648	2 998 036	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 98 - 01/05/20	1 800 000	EUR	1 995 567	2 027 574	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 02 - 01/08/20	2 900 000	EUR	3 125 166	3 255 203	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 02 - 01/02/22	8 000 000	EUR	8 046 271	8 701 758	1,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 02 - 01/02/23	1 300 000	EUR	1 353 134	1 373 735	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 98 - 01/05/24	3 600 000	EUR	3 744 297	3 641 963	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 98 - 01/05/26	3 903 000	EUR	3 674 852	3 651 398	0,48

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 02 - 01/08/27	1 500 000	EUR	1 346 580	1 325 530	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 98 - 01/05/29	3 300 000	EUR	2 624 008	2 727 825	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 – 02 - 01/08/30	1 184 000	EUR	1 036 566	928 718	0,12
Italy Government International Bond FRN 08 - 24/04/18	700 000 000	JPY	6 238 809	6 183 437	0,81
			35 941 898	36 815 177	4,81
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10/12/17	249 187 200	JPY	2 246 507	2 307 576	0,30
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 - 10/06/18	36 418 800	JPY	333 015	342 115	0,04
			2 579 522	2 649 691	0,34
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 4,50 % 11 - 11/01/21	462 000	USD	505 585	496 552	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % 13 - 01/12/23	2 660 000	USD	2 762 969	2 866 509	0,37
			3 268 554	3 363 061	0,44
Total – Obligations			41 789 974	42 827 929	5,59
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			41 789 974	42 827 929	5,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			744 609 468	759 835 927	99,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				766 110 524	100,07

* Ceci est un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)***

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Raiffeisen Bank International AG 6,00 % 13 - 16/10/23	800 000	EUR	864 294	932 488	0,24
Raiffeisen Bank International AG 6,625 % 11 - 18/05/21	700 000	EUR	817 236	819 452	0,21
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5,875 % 13 - 27/11/23	300 000	EUR	313 291	334 780	0,08
Sappi Papier Holding GmbH 3,375 % 15 - 01/04/22	800 000	EUR	825 960	820 693	0,21
Sappi Papier Holding GmbH 4,00 % 16 - 01/04/23	300 000	EUR	316 146	314 322	0,08
Wienerberger AG 4,00 % 13 - 17/04/20	700 000	EUR	768 626	765 819	0,19
			3 905 553	3 987 554	1,01
Belgique					
Barry Callebaut Services NV 2,375 % 16 - 24/05/24	700 000	EUR	722 140	732 707	0,18
Barry Callebaut Services NV 6,00 % 07 - 13/07/17	700 000	EUR	701 443	700 408	0,18
			1 423 583	1 433 115	0,36
Brésil					
Banco do Brasil SA 3,75 % 13 - 25/07/18	1 100 000	EUR	1 121 599	1 129 355	0,28
Votorantim Cimentos SA 3,50 % 15 - 13/07/22	500 000	EUR	503 594	505 286	0,13
			1 625 193	1 634 641	0,41
Bulgarie					
Bulgarian Energy Holding EAD 4,25 % 13 - 07/11/18	800 000	EUR	828 709	832 125	0,21
Bulgarian Energy Holding EAD 4,875 % 16 - 02/08/21	900 000	EUR	960 640	971 044	0,25
Bulgarian Telecommunications Co. EAD 6,625 % 13 - 15/11/18	200 000	EUR	202 832	202 940	0,05
			1 992 181	2 006 109	0,51
Canada					
Cott Corp. 5,50 % 16 - 01/07/24	900 000	EUR	957 868	969 165	0,24
Valeant Pharmaceuticals International Inc. 4,50 % 15 - 15/05/23	2 400 000	EUR	1 896 550	1 965 883	0,50
			2 854 418	2 935 048	0,74
Îles Caïmans					
Viridian Group FundCo II Ltd. 7,50 % 15 - 01/03/20	850 000	EUR	908 138	887 290	0,22
			908 138	887 290	0,22
Îles Anglo-Normandes					
Globalworth Real Estate Investments Ltd 2,875 % 17 - 20/06/22	480 000	EUR	477 266	482 508	0,12
			477 266	482 508	0,12
Danemark					
Norican A/S 4,50 % 17 - 15/05/23	700 000	EUR	706 000	714 000	0,18
			706 000	714 000	0,18
Finlande					
Nokia OYJ 1,00 % 17 - 15/03/21	1 000 000	EUR	1 001 197	1 006 021	0,25
Nokia OYJ 2,00 % 17 - 15/03/24	1 070 000	EUR	1 057 723	1 088 224	0,28

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Stora Enso OYJ 2,125 % 16 - 16/06/23	200 000	EUR	202 398	205 938	0,05
Teollisuuden Voima OYJ 2,125 % 15 - 04/02/25	800 000	EUR	797 743	787 275	0,20
Teollisuuden Voima OYJ 2,50 % 14 - 17/03/21	700 000	EUR	737 550	731 715	0,18
Teollisuuden Voima OYJ 2,625 % 16 - 13/01/23	900 000	EUR	941 394	930 856	0,24
			4 738 005	4 750 029	1,20
France					
Autodis SA FRN 16 - 01/05/22	500 000	EUR	518 253	507 812	0,13
Autodis SA 4,375 % 16 - 01/05/22	200 000	EUR	210 039	206 851	0,05
BiSoho SAS 5,875 % 16 - 01/05/23	720 000	EUR	776 454	782 753	0,20
Burger King France SAS 6,00 % 17 - 01/05/24	500 000	EUR	520 035	530 311	0,13
Casino Guichard Perrachon SA 3,58 % 14 - 07/02/25	800 000	EUR	806 763	840 527	0,21
Casino Guichard Perrachon SA 4,407 % 12 - 06/08/19	2 000 000	EUR	2 165 120	2 173 080	0,55
Casino Guichard Perrachon SA 4,498 % 14 - 07/03/24	1 300 000	EUR	1 404 961	1 455 470	0,37
Casino Guichard Perrachon SA 4,561 % 13 - 25/01/23	1 000 000	EUR	1 097 057	1 130 020	0,29
Casino Guichard Perrachon SA 5,244 % 12 - 09/03/20	600 000	EUR	664 533	677 650	0,17
Casino Guichard Perrachon SA 5,244 % 12 - 09/03/20	300 000	EUR	335 352	338 825	0,09
Casino Guichard Perrachon SA 5,731 % 10 - 12/11/18	850 000	EUR	914 884	914 628	0,23
Casino Guichard Perrachon SA 5,976 % 11 - 26/05/21	1 600 000	EUR	1 858 276	1 889 412	0,48
CMA CGM SA 7,75 % 15 - 15/01/21	1 200 000	EUR	1 167 933	1 250 241	0,32
Crown European Holdings SA 2,625 % 16 - 30/09/24	500 000	EUR	496 475	503 609	0,13
Crown European Holdings SA 3,375 % 15 - 15/05/25	1 000 000	EUR	1 018 449	1 036 194	0,26
Crown European Holdings SA 4,00 % 14 - 15/07/22	1 300 000	EUR	1 430 001	1 449 588	0,37
Dexia Credit Local SA FRN 07 - 10/07/17	400 000	EUR	399 804	398 791	0,10
Elis SA 3,00 % 15 - 30/04/22	900 000	EUR	924 486	922 296	0,23
Europcar Groupe SA 5,75 % 15 - 15/06/22	744 000	EUR	781 326	782 130	0,20
Faurecia 3,125 % 15 - 15/06/22	1 400 000	EUR	1 444 162	1 445 010	0,37
Faurecia 3,625 % 16 - 15/06/23	1 300 000	EUR	1 357 771	1 362 487	0,34
Groupe Fnac SA 3,25 % 16 - 30/09/23	1 400 000	EUR	1 434 879	1 460 979	0,37
Holdikks SAS 6,75 % 14 - 15/07/21	500 000	EUR	370 506	265 771	0,07
HomeVi SAS 6,875 % 14 - 15/08/21	1 000 000	EUR	1 060 283	1 037 793	0,26
La Financiere Atalian SAS 4,00 % 17 - 15/05/24	1 200 000	EUR	1 240 010	1 241 407	0,31
Loxam SAS 3,50 % 17 - 15/04/22	400 000	EUR	415 487	415 577	0,10
Loxam SAS 3,50 % 16 - 03/05/23	200 000	EUR	199 878	206 649	0,05
Loxam SAS 4,25 % 17 - 15/04/24	400 000	EUR	415 634	422 013	0,11
Loxam SAS 4,875 % 14 - 23/07/21	800 000	EUR	830 483	818 326	0,21
Loxam SAS 6,00 % 17 - 15/04/25	700 000	EUR	739 225	757 599	0,19
Loxam SAS 7,00 % 14 - 23/07/22	500 000	EUR	531 473	524 469	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Mobilux Finance SAS 5,50 % 16 - 15/11/24	400 000	EUR	417 684	421 776	0,11
NEW Areva Holding SA 3,125 % 14 - 20/03/23	1 200 000	EUR	1 195 941	1 226 596	0,31
NEW Areva Holding SA 3,25 % 13 - 04/09/20	1 200 000	EUR	1 207 257	1 245 575	0,31
NEW Areva Holding SA 3,50 % 10 - 22/03/21	1 000 000	EUR	1 009 893	1 046 485	0,26
NEW Areva Holding SA 4,375 % 09 - 06/11/19	1 200 000	EUR	1 255 598	1 279 128	0,32
NEW Areva Holding SA 4,625 % 11 - 05/10/17	1 700 000	EUR	1 718 083	1 716 065	0,43
Nexans SA 3,25 % 16 - 26/05/21	500 000	EUR	522 832	540 847	0,14
Nexans SA 4,25 % 12 - 19/03/18	600 000	EUR	617 548	615 107	0,16
Novafives SAS 4,50 % 14 - 30/06/21	400 000	EUR	380 281	405 683	0,10
Paprec Holding SA 5,25 % 15 - 01/04/22	600 000	EUR	629 703	629 456	0,16
Peugeot SA 2,00 % 17 - 23/03/24	1 200 000	EUR	1 212 138	1 214 142	0,31
Peugeot SA 2,375 % 16 - 14/04/23	500 000	EUR	522 446	524 994	0,13
Peugeot SA 5,625 % 12 - 11/07/17	500 000	EUR	500 818	500 473	0,13
Peugeot SA 6,50 % 13 - 18/01/19	500 000	EUR	548 099	548 799	0,14
Peugeot SA 7,375 % 13 - 06/03/18	1 000 000	EUR	1 048 565	1 048 291	0,26
Picard Groupe SAS FRN 13 - 01/08/19	657 421	EUR	667 282	661 793	0,17
Rexel SA 2,625 % 17 - 15/06/24	600 000	EUR	594 480	607 214	0,15
Rexel SA 3,25 % 15 - 15/06/22	1 000 000	EUR	1 041 138	1 035 928	0,26
Rexel SA 3,50 % 16 - 15/06/23	800 000	EUR	835 536	835 971	0,21
SFR Group SA 5,375 % 14 - 15/05/22	1 400 000	EUR	1 460 189	1 458 386	0,37
SFR Group SA 5,625 % 14 - 15/05/24	2 400 000	EUR	2 546 789	2 583 892	0,65
SPCM SA 2,875 % 15 - 15/06/23	295 000	EUR	298 503	299 705	0,08
SPIE SA 3,125 % 17 - 22/03/24	900 000	EUR	917 327	937 821	0,24
Tereos Finance Groupe I SA 4,125 % 16 - 16/06/23	800 000	EUR	834 750	811 804	0,21
Tereos Finance Groupe I SA 4,25 % 13 - 04/03/20	1 200 000	EUR	1 271 870	1 260 585	0,32
THOM Europe SAS 7,375 % 14 - 15/07/19	1 000 000	EUR	1 047 263	1 019 579	0,26
Vallourec SA 2,25 % 14 - 30/09/24	600 000	EUR	490 644	475 546	0,12
Vallourec SA 3,25 % 12 - 02/08/19	500 000	EUR	516 093	511 107	0,13
Verallia Packaging SASU 5,125 % 15 - 01/08/22	700 000	EUR	738 518	737 935	0,19
WFS Global Holding SAS 9,50 % 15 - 15/07/22	300 000	EUR	313 234	326 625	0,08
			53 890 494	54 275 576	13,73
Allemagne					
Bilfinger SE 2,375 % 12 - 07/12/19	1 000 000	EUR	1 042 021	1 034 566	0,26
Bilfinger SE 2,375 % 12 - 07/12/19	500 000	EUR	518 319	517 283	0,13
Deutsche Lufthansa AG 1,125 % 14 - 12/09/19	200 000	EUR	204 240	203 841	0,05
Douglas GmbH 6,25 % 15 - 15/07/22	100 000	EUR	108 463	108 079	0,03
Hapag-Lloyd AG 6,75 % 17 - 01/02/22	620 000	EUR	634 517	663 817	0,17
HP Pelzer Holding GmbH 4,125 % 17 - 01/04/24	500 000	EUR	511 456	515 076	0,13
HP Pelzer Holding GmbH 4,125 % 17 - 01/04/24	100 000	EUR	103 195	103 015	0,03
K+S AG 2,625 % 17 - 06/04/23	1 800 000	EUR	1 843 337	1 856 470	0,47
K+S AG 3,125 % 13 - 06/12/18	879 000	EUR	910 360	912 809	0,23
K+S AG 4,125 % 13 - 06/12/21	500 000	EUR	554 986	563 278	0,14
Kirk Beauty One GmbH 8,75 % 15 - 15/07/23	500 000	EUR	551 086	545 119	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 6,00 % 10 - 29/06/20	800 000	EUR	876 234	891 286	0,23
PrestigeBidCo GmbH 6,25 % 16 - 15/12/23	300 000	EUR	317 400	324 491	0,08
ProGroup AG 5,125 % 15 - 01/05/22	700 000	EUR	741 341	739 200	0,19
Rheinmetall AG 5,25 % 10 - 22/09/17	1 000 000	EUR	1 011 653	1 011 063	0,26
Senvion Holding GmbH 3,875 % 17 - 25/10/22	700 000	EUR	696 790	712 690	0,18
SGL Carbon SE 4,875 % 13 - 15/01/21	700 000	EUR	716 294	718 850	0,18
Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG 7,875 % 12 - 01/10/20	1 500 000	EUR	1 576 480	1 554 994	0,39
thyssenkrupp AG 1,375 % 17 - 03/03/22	2 094 000	EUR	2 064 438	2 088 819	0,53
ThyssenKrupp AG 1,75 % 15 - 25/11/20	1 400 000	EUR	1 426 997	1 443 595	0,36
thyssenkrupp AG 2,50 % 15 - 25/02/25	500 000	EUR	510 785	524 122	0,13
thyssenkrupp AG 2,75 % 16 - 08/03/21	1 700 000	EUR	1 774 762	1 794 211	0,45
thyssenkrupp AG 3,125 % 14 - 25/10/19	600 000	EUR	628 485	632 925	0,16
ThyssenKrupp AG 3,125 % 14 - 25/10/19	1 400 000	EUR	1 468 643	1 476 825	0,37
thyssenkrupp AG 4,00 % 13 - 27/08/18	500 000	EUR	519 998	521 459	0,13
ThyssenKrupp AG 4,00 % 13 - 27/08/18	1 800 000	EUR	1 874 642	1 877 253	0,47
Trionista Holdco GmbH 5,00 % 13 - 30/04/20	1 900 000	EUR	1 952 052	1 925 986	0,49
TUI AG 2,125 % 16 - 26/10/21	100 000	EUR	102 489	103 560	0,03
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG Via Unitymedia NRW GmbH 5,125 % 13 - 21/01/23	1 020 600	EUR	1 082 973	1 065 309	0,27
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG Via Unitymedia NRW GmbH 5,50 % 12 - 15/09/22	405 000	EUR	426 358	419 368	0,11
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG Via Unitymedia NRW GmbH 5,625 % 13 - 15/04/23	350 000	EUR	375 406	370 220	0,09
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG Via Unitymedia NRW GmbH 5,75 % 12 - 15/01/23	656 100	EUR	694 676	689 185	0,17
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Via Unitymedia NRW GmbH 4,00 % 14 - 15/01/25	1 300 000	EUR	1 364 307	1 370 929	0,35
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Via Unitymedia NRW GmbH 4,625 % 15 - 15/02/26	800 000	EUR	854 065	867 195	0,22
WEPA Hygieneprodukte GmbH 3,75 % 16 - 15/05/24	800 000	EUR	837 002	831 044	0,21
			30 876 250	30 977 932	7,83
Irlande					
ABH Financial Ltd Via Alfa Holding Issuance PLC 2,626 % 17 - 28/04/20	600 000	EUR	606 404	605 580	0,15
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 2,75 % 17 - 15/03/24	1 200 000	EUR	1 187 304	1 222 500	0,31
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 4,125 % 16 - 15/05/23	900 000	EUR	945 307	953 464	0,24
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 4,25 % 14 - 15/01/22	350 649	EUR	361 072	358 388	0,09
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 6,75 % 16 - 15/05/24	900 000	EUR	967 767	1 004 238	0,25
Bank of Ireland 10,00 % 12 - 19/12/22	500 000	EUR	681 546	703 100	0,18
eircom Finance DAC 4,50 % 16 - 31/05/22	1 000 000	EUR	1 033 631	1 043 927	0,26
Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC 3,984 % 13 - 30/10/18	1 910 000	EUR	1 971 384	1 977 337	0,50

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond					
Finance PLC 4,00 % 14 - 01/07/19	1 500 000	EUR	1 556 094	1 569 922	0,40
Smurfit Kappa Acquisitions FRN 12 - 15/10/20	500 000	EUR	534 563	539 515	0,14
Smurfit Kappa Acquisitions 4,125 % 13 - 30/01/20	727 000	EUR	795 422	795 723	0,20
Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. 2,75 % 15 - 01/02/25	400 000	EUR	416 751	412 403	0,11
Smurfit Kappa Acquisitions Unltd Co. 2,375 % 17 - 01/02/24	600 000	EUR	600 000	613 367	0,16
Smurfit Kappa Acquisitions Unltd Co. 3,25 % 14 - 01/06/21	700 000	EUR	750 112	755 339	0,19
			12 407 357	12 554 803	3,18
Italie					
Astaldi SpA 7,125 % 13 - 01/12/20	1 200 000	EUR	1 259 937	1 239 129	0,31
Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova SpA 2,375 % 15 - 20/03/20	928 000	EUR	969 459	981 649	0,25
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,625 % 14 - 01/04/19	1 382 000	EUR	1 349 825	1 414 825	0,36
Banca Popolare di Milano Scarl 4,25 % 14 - 30/01/19	900 000	EUR	932 685	943 039	0,24
Banca Popolare di Vicenza 2,75 % 15 - 20/03/20	1 200 000	EUR	1 005 873	1 248 000	0,32
Banca Popolare di Vicenza 5,00 % 13 - 25/10/18	400 000	EUR	388 894	418 180	0,11
Banco BPM SpA 2,625 % 15 - 21/09/18	1 000 000	EUR	1 017 349	1 021 472	0,26
Banco BPM SpA 2,75 % 15 - 27/07/20	2 000 000	EUR	2 045 266	2 062 621	0,52
Banco BPM SpA 6,375 % 11 - 31/05/21	500 000	EUR	540 110	541 531	0,14
Banco BPM SpA 7,125 % 11 - 01/03/21	800 000	EUR	871 040	878 962	0,22
Banco Popolare SC 2,375 % 14 - 22/01/18	1 200 000	EUR	1 210 424	1 212 281	0,31
Banco Popolare SC 3,50 % 14 - 14/03/19	1 500 000	EUR	1 542 484	1 556 272	0,39
Banco Popolare SC 6,00 % 10 - 05/11/20	750 000	EUR	788 168	800 063	0,20
Buzzi Unicem SpA 2,125 % 16 - 28/04/23	700 000	EUR	725 129	734 741	0,19
Buzzi Unicem SpA 6,25 % 12 - 28/09/18	939 000	EUR	1 009 532	1 009 531	0,26
Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7,50 % 14 - 01/08/21	200 000	EUR	183 830	203 578	0,05
Guala Closures SpA FRN 16 - 15/11/21	800 000	EUR	825 324	810 964	0,21
Iccrea Banca SpA 1,50 % 17 - 21/02/20	1 000 000	EUR	1 000 250	1 005 759	0,25
Iccrea Banca SpA 1,875 % 14 - 25/11/19	500 000	EUR	507 564	507 637	0,13
Intesa Sanpaolo SpA 2,855 % 15 - 23/04/25	1 100 000	EUR	1 090 417	1 103 212	0,28
Intesa Sanpaolo SpA 5,00 % 09 - 23/09/19	1 800 000	EUR	1 927 727	1 957 323	0,49
Intesa Sanpaolo SpA 5,15 % 10 - 16/07/20	900 000	EUR	984 187	1 005 405	0,25
Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % 08 - 08/05/18	1 400 000	EUR	1 461 782	1 470 000	0,37
Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % 13 - 13/09/23	2 000 000	EUR	2 340 395	2 455 178	0,62
Leonardo SpA 4,375 % 12 - 05/12/17	400 000	EUR	407 348	407 489	0,10
Leonardo SpA 4,375 % 12 - 05/12/17	700 000	EUR	712 637	713 106	0,18
Leonardo-Finmeccanica SpA 4,50 % 13 - 19/01/21	970 000	EUR	1 088 821	1 095 269	0,28
LKQ Italia Bondco SpA 3,875 % 16 - 01/04/24	500 000	EUR	536 968	540 385	0,14
Marcolin SpA FRN 17 - 15/02/23	300 000	EUR	304 511	304 735	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Mediobanca SpA 5,00 % 10 - 15/11/20	1 200 000	EUR	1 314 535	1 337 458	0,34
Mediobanca SpA 5,75 % 13 - 18/04/23	581 000	EUR	661 710	674 744	0,17
Moby SpA 7,75 % 16 - 15/02/23	500 000	EUR	501 848	489 333	0,12
N&W Global Vending SpA 7,00 % 16 - 15/10/23	600 000	EUR	631 099	634 134	0,16
Salini Impregilo SpA 3,75 % 16 - 24/06/21	900 000	EUR	962 388	981 454	0,25
Salini Impregilo SpA 6,125 % 13 - 01/08/18	300 000	EUR	318 142	318 824	0,08
Schumann SpA FRN 16 - 31/07/22	500 000	EUR	519 477	498 800	0,13
Schumann SpA 7,00 % 16 - 31/07/23	600 000	EUR	630 610	596 450	0,15
Snaitech SpA FRN 16 - 07/11/21	300 000	EUR	312 204	306 538	0,08
Snaitech SpA 6,375 % 16 - 07/11/21	400 000	EUR	425 311	428 188	0,11
Telecom Italia SpA 2,50 % 17 - 19/07/23	800 000	EUR	804 257	841 900	0,21
Telecom Italia SpA 3,00 % 16 - 30/09/25	1 400 000	EUR	1 416 571	1 486 167	0,38
Telecom Italia SpA 3,25 % 15 - 16/01/23	1 500 000	EUR	1 601 899	1 655 122	0,42
Telecom Italia SpA 3,625 % 16 - 19/01/24	800 000	EUR	849 928	889 359	0,22
Telecom Italia SpA 3,625 % 16 - 25/05/26	1 300 000	EUR	1 357 569	1 446 802	0,37
Telecom Italia SpA 4,00 % 12 - 21/01/20	700 000	EUR	754 229	763 346	0,19
Telecom Italia SpA 4,50 % 12 - 20/09/17	600 000	EUR	605 835	605 602	0,15
Telecom Italia SpA 4,50 % 14 - 25/01/21	1 400 000	EUR	1 560 630	1 596 485	0,40
Telecom Italia SpA 4,75 % 11 - 25/05/18	600 000	EUR	625 305	624 833	0,16
Telecom Italia SpA 4,875 % 13 - 25/09/20	800 000	EUR	900 037	912 298	0,23
Telecom Italia SpA 6,125 % 12 - 14/12/18	1 000 000	EUR	1 088 479	1 087 535	0,28
UniCredit SpA 5,75 % 07 - 26/09/17	1 541 000	EUR	1 558 646	1 560 160	0,39
UniCredit SpA 6,125 % 11 - 19/04/21	1 100 000	EUR	1 242 387	1 280 661	0,32
UniCredit SpA 6,70 % 08 - 05/06/18	1 500 000	EUR	1 584 299	1 583 541	0,40
UniCredit SpA 6,95 % 12 - 31/10/22	1 800 000	EUR	2 049 592	2 172 043	0,55
Unipol Gruppo Finanziario SpA 3,00 % 15 - 18/03/25	1 578 000	EUR	1 546 328	1 558 127	0,39
Veneto Banca SpA 4,00 % 14 - 20/05/19	800 000	EUR	765 961	843 760	0,21
			55 617 212	56 816 000	14,37
Japon					
SoftBank Group Corp. 4,00 % 15 - 30/07/22	1 300 000	EUR	1 418 647	1 432 260	0,36
SoftBank Group Corp. 4,625 % 13 - 15/04/20	470 000	EUR	517 618	516 688	0,13
SoftBank Group Corp. 4,75 % 15 - 30/07/25	2 000 000	EUR	2 211 180	2 300 272	0,58
			4 147 445	4 249 220	1,07
Jersey					
Adient Global Holdings Ltd. 3,50 % 16 - 15/08/24	1 608 000	EUR	1 633 101	1 632 336	0,41
Avis Budget Finance Plc 4,125 % 16 - 15/11/24	600 000	EUR	594 582	588 800	0,15
Avis Budget Finance Plc 4,50 % 17 - 15/05/25	300 000	EUR	293 739	293 939	0,08
Lincoln Finance Ltd. 6,875 % 16 - 15/04/21	2 100 000	EUR	2 261 746	2 248 125	0,57
			4 783 168	4 763 200	1,21
Luxembourg					
Aldesa Financial Services SA 7,25 % 14 - 01/04/21	400 000	EUR	296 730	350 873	0,09
Altice Financing SA 5,25 % 15 - 15/02/23	1 000 000	EUR	1 060 847	1 058 610	0,27
Altice Finco SA 9,00 % 13 - 15/06/23	600 000	EUR	676 814	669 372	0,17
Altice Luxembourg SA 6,25 % 15 - 15/02/25	1 200 000	EUR	1 273 605	1 309 362	0,33
Altice Luxembourg SA 7,25 % 14 - 15/05/22	3 300 000	EUR	3 506 474	3 494 587	0,88

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Aramark International Finance Sarl 3,125 % 17 - 01/04/25	636 000	EUR	644 000	661 425	0,17
ArcelorMittal FRN 15 - 09/04/18	500 000	EUR	505 539	504 339	0,13
ArcelorMittal 2,875 % 14 - 06/07/20	1 200 000	EUR	1 262 335	1 278 948	0,32
ArcelorMittal 3,00 % 14 - 25/03/19	1 300 000	EUR	1 352 570	1 359 938	0,34
ArcelorMittal 3,00 % 15 - 09/04/21	900 000	EUR	939 841	969 533	0,25
ArcelorMittal 3,125 % 15 - 14/01/22	1 200 000	EUR	1 271 561	1 293 573	0,33
ArcelorMittal 5,75 % 12 - 29/03/18	1 000 000	EUR	1 041 868	1 040 637	0,26
ArcelorMittal 5,875 % 10 - 17/11/17	300 000	EUR	306 615	306 511	0,08
BMBG Bond Finance SCA 3,00 % 16 - 15/06/21	1 200 000	EUR	1 249 424	1 232 858	0,31
Bormioli Rocco Holdings SA 10,00 % 11 - 01/08/18	1 200 000	EUR	1 231 486	1 218 600	0,31
Cirsa Funding Luxembourg SA 5,75 % 16 - 15/05/21	300 000	EUR	321 104	317 139	0,08
Cirsa Funding Luxembourg SA 5,875 % 15 - 15/05/23	1 100 000	EUR	1 155 686	1 155 000	0,29
CNH Industrial Finance Europe SA 1,375 % 17 - 23/05/22	1 200 000	EUR	1 194 447	1 207 980	0,31
CNH Industrial Finance Europe SA 2,75 % 14 - 18/03/19	1 700 000	EUR	1 757 967	1 769 334	0,45
CNH Industrial Finance Europe SA 2,875 % 14 - 27/09/21	800 000	EUR	841 359	861 934	0,22
CNH Industrial Finance Europe SA 2,875 % 16 - 17/05/23	800 000	EUR	824 376	862 009	0,22
CNH Industrial Finance Europe SA 6,25 % 11 - 09/03/18	2 300 000	EUR	2 391 798	2 394 000	0,61
Codere Finance 2 Luxembourg SA 6,75 % 16 - 01/11/21	800 000	EUR	798 066	817 392	0,21
ContourGlobal Power Holdings SA 5,125 % 16 - 15/06/21	1 100 000	EUR	1 161 136	1 156 827	0,29
Crystal Almond SARL 10,00 % 16 - 01/11/21	400 000	EUR	423 495	434 048	0,11
DEA Finance SA 7,50 % 16 - 15/10/22	500 000	EUR	537 328	535 000	0,14
Dufry Finance SCA 4,50 % 14 - 15/07/22	1 000 000	EUR	1 036 803	1 033 559	0,26
Dufry Finance SCA 4,50 % 15 - 01/08/23	1 368 000	EUR	1 456 808	1 457 348	0,37
eDreams ODIGEO SA 8,50 % 16 - 01/08/21	300 000	EUR	317 854	326 007	0,08
Fiat Chrysler Finance Europe 4,75 % 14 - 22/03/21	1 600 000	EUR	1 750 141	1 762 334	0,45
Fiat Chrysler Finance Europe 4,75 % 14 - 15/07/22	1 800 000	EUR	1 976 024	1 998 002	0,50
Fiat Chrysler Finance Europe 6,625 % 13 - 15/03/18	2 000 000	EUR	2 083 866	2 084 601	0,53
Fiat Chrysler Finance Europe 6,75 % 13 - 14/10/19	2 549 000	EUR	2 866 704	2 862 198	0,72
Fiat Chrysler Finance Europe 7,375 % 11 - 09/07/18	1 000 000	EUR	1 068 190	1 067 500	0,27
Galapagos Holding SA 7,00 % 14 - 15/06/22	300 000	EUR	243 063	259 649	0,07
Garfunkelux Holdco 3 SA 7,50 % 15 - 01/08/22	500 000	EUR	524 749	533 390	0,13

** Includ des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 2,933 % 13 - 26/04/18	1 100 000	EUR	1 111 889	1 117 301	0,28
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3,125 % 16 - 17/11/23	1 600 000	EUR	1 624 227	1 669 401	0,42
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3,389 % 13 - 20/03/20	1 400 000	EUR	1 460 820	1 467 622	0,37
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3,60 % 14 - 26/02/21	1 000 000	EUR	1 054 865	1 061 022	0,27
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3,70 % 13 - 25/07/18	1 700 000	EUR	1 745 356	1 748 261	0,44
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4,625 % 15 - 15/10/18	1 300 000	EUR	1 361 021	1 361 573	0,34
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6,605 % 07 - 13/02/18	2 300 000	EUR	2 379 703	2 380 590	0,60
Gestamp Funding Luxembourg SA 3,50 % 16 - 15/05/23	700 000	EUR	726 529	729 260	0,18
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA 3,50 % 16 - 15/06/24	700 000	EUR	725 165	732 988	0,19
INEOS Group Holdings SA 5,375 % 16 - 01/08/24	800 000	EUR	803 711	845 605	0,21
Intralot Capital Luxembourg SA 6,75 % 16 - 15/09/21	400 000	EUR	403 694	423 004	0,11
Lecta SA 6,50 % 16 - 01/08/23	700 000	EUR	734 154	739 233	0,19
Matterhorn Telecom Holding SA 4,875 % 15 - 01/05/23	500 000	EUR	508 520	507 584	0,13
Matterhorn Telecom SA FRN 17 - 01/02/23	1 000 000	EUR	995 684	1 005 046	0,25
Matterhorn Telecom SA 3,875 % 15 - 01/05/22	1 400 000	EUR	1 445 099	1 436 108	0,36
Picard Bondco SA 7,75 % 15 - 01/02/20	800 000	EUR	835 565	834 025	0,21
Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3,352 % 14 - 15/11/19	1 200 000	EUR	1 261 522	1 265 389	0,32
SIG Combibloc Holdings SCA 7,75 % 15 - 15/02/23	1 300 000	EUR	1 402 840	1 380 639	0,35
Swissport Investments SA 6,75 % 15 - 15/12/21	1 000 000	EUR	1 085 879	1 071 286	0,27
Swissport Investments SA 9,75 % 15 - 15/12/22	300 000	EUR	328 347	333 600	0,08
Takko Luxembourg 2 SCA 9,875 % 13 - 15/04/19	500 000	EUR	450 333	461 574	0,12
Trinseo Materials Operating SCA Via Trinseo Materials Finance Inc. 6,375 % 15 - 01/05/22	200 000	EUR	213 223	213 089	0,05
Wind Acquisition Finance SA 4,00 % 14 - 15/07/20	4 300 000	EUR	4 370 231	4 342 940	1,10
Wind Acquisition Finance SA FRN 15 - 15/07/20	900 000	EUR	912 282	903 180	0,23
Wind Acquisition Finance SA 7,00 % 14 - 23/04/21	2 400 000	EUR	2 496 507	2 495 773	0,63
			71 787 839	72 170 510	18,25
Mexique					
Cemex SAB de CV 4,375 % 15 - 05/03/23	800 000	EUR	835 137	845 205	0,21
Cemex SAB de CV 4,75 % 14 - 11/01/22	100 000	EUR	103 551	104 174	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Mexique (suite)					
Nemak SAB de CV 3,25 % 17 - 15/03/24	700 000	EUR	702 430	709 835	0,18
			1 641 118	1 659 214	0,42
Pays-Bas					
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3,75 % 16 - 15/01/25	700 000	EUR	724 919	734 356	0,19
Constellium NV 4,625 % 14 - 15/05/21	600 000	EUR	593 282	596 282	0,15
Darling Global Finance BV 4,75 % 15 - 30/05/22	100 000	EUR	105 130	104 953	0,03
Darling Global Finance BV 4,75 % 15 - 30/05/22	500 000	EUR	530 695	524 764	0,13
Digi Communications NV 5,00 % 16 - 15/10/23	1 000 000	EUR	1 073 355	1 049 500	0,26
Goodyear Dunlop Tires Europe BV 3,75 % 15 - 15/12/23	500 000	EUR	524 307	525 067	0,13
Grupo Antolin Dutch BV 5,125 % 15 - 30/06/22	900 000	EUR	961 612	956 843	0,24
Hema Bondco I BV 6,25 % 14 - 15/06/19	1 000 000	EUR	957 537	998 867	0,25
Hertz Holdings Netherlands BV 4,375 % 13 - 15/01/19	900 000	EUR	919 313	905 745	0,23
InterXion Holding NV 6,00 % 13 - 15/07/20	1 400 000	EUR	1 469 871	1 445 470	0,37
LGE HoldCo VI BV 7,125 % 14 - 15/05/24	1 200 000	EUR	1 358 091	1 344 363	0,34
Nyrstar Netherlands Holdings BV 6,875 % 17 - 15/03/24	690 000	EUR	690 722	698 684	0,18
Nyrstar Netherlands Holdings BV 8,50 % 14 - 15/09/19	400 000	EUR	431 259	437 895	0,11
OI European Group BV 3,125 % 16 - 15/11/24	1 400 000	EUR	1 410 867	1 417 859	0,36
OI European Group BV 4,875 % 13 - 31/03/21	600 000	EUR	675 280	682 198	0,17
OI European Group BV 6,75 % 10 - 15/09/20	1 000 000	EUR	1 187 166	1 184 650	0,30
Petrobras Global Finance BV 3,25 % 12 - 01/04/19	1 300 000	EUR	1 352 359	1 342 370	0,34
Petrobras Global Finance BV 3,75 % 14 - 14/01/21	1 400 000	EUR	1 444 749	1 447 082	0,37
Petrobras Global Finance BV 5,875 % 11 - 07/03/22	1 000 000	EUR	1 083 763	1 103 518	0,28
Phoenix PIB Dutch Finance BV 3,125 % 13 - 27/05/20	300 000	EUR	322 970	319 781	0,08
Phoenix PIB Dutch Finance BV 3,625 % 14 - 30/07/21	400 000	EUR	444 146	442 914	0,11
Saipem Finance International BV 2,75 % 17 - 05/04/22	700 000	EUR	707 350	701 099	0,18
Saipem Finance International BV 3,00 % 16 - 08/03/21	800 000	EUR	827 651	816 349	0,21
Saipem Finance International BV 3,75 % 16 - 08/09/23	500 000	EUR	525 122	514 376	0,13
Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 4,125 % 14 - 15/07/21	700 000	EUR	717 974	714 000	0,18
Selecta Group BV 6,50 % 14 - 15/06/20	300 000	EUR	282 024	304 147	0,08
United Group BV 7,875 % 13 - 15/11/20	1 000 000	EUR	1 039 293	1 038 030	0,26
UPC Holding BV 6,375 % 12 - 15/09/22	400 000	EUR	418 883	417 497	0,11
UPC Holding BV 6,375 % 12 - 15/09/22	800 000	EUR	844 417	834 994	0,21
UPC Holding BV 6,75 % 13 - 15/03/23	500 000	EUR	541 082	533 828	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Ziggo Bond Finance BV 4,625 % 15 - 15/01/25	500 000	EUR	533 919	528 948	0,13
Ziggo Secured Finance BV 3,75 % 15 - 15/01/25	1 145 000	EUR	1 180 663	1 193 578	0,30
Ziggo Secured Finance BV 4,25 % 16 - 15/01/27	1 200 000	EUR	1 226 463	1 268 644	0,32
			27 106 234	27 128 651	6,86
Norvège					
Lock AS 7,00 % 14 - 15/08/21	2 750 000	EUR	2 903 401	2 871 522	0,73
Nassa Topco AS 2,875 % 17 - 06/04/24	600 000	EUR	611 654	616 309	0,15
Norske Skog AS 11,75 % 15 - 15/12/19	300 000	EUR	284 851	274 875	0,07
Silk Bidco AS 7,50 % 15 - 01/02/22	600 000	EUR	642 243	639 324	0,16
			4 442 149	4 402 030	1,11
Slovénie					
Nova Ljubljanska Banka dd 2,875 % 14 - 03/07/17	350 000	EUR	350 034	350 000	0,09
			350 034	350 000	0,09
Espagne					
Banco de Sabadell SA 5,625 % 16 - 06/05/26	800 000	EUR	878 489	902 227	0,23
Banco de Sabadell SA 5,625 % 16 - 06/05/26	300 000	EUR	341 351	338 335	0,08
Banco de Sabadell SA 6,25 % 10 - 26/04/20	100 000	EUR	108 913	110 875	0,03
BPE Financiaciones SA 2,00 % 15 - 03/02/20	1 100 000	EUR	1 083 488	1 145 228	0,29
Campofrio Food Group SA 3,375 % 15 - 15/03/22	880 000	EUR	913 843	905 678	0,23
Cellnex Telecom SA 2,375 % 16 - 16/01/24	1 600 000	EUR	1 601 494	1 637 408	0,41
Cellnex Telecom SA 2,875 % 17 - 18/04/25	800 000	EUR	794 185	827 767	0,21
Cellnex Telecom SA 3,125 % 15 - 27/07/22	300 000	EUR	321 432	325 996	0,08
Cellnex Telecom SA 3,125 % 15 - 27/07/22	200 000	EUR	210 391	217 331	0,05
Ence Energia y Celulosa SA 5,375 % 15 - 01/11/22	300 000	EUR	320 698	321 373	0,08
Grifols SA 3,20 % 17 - 01/05/25	1 700 000	EUR	1 693 222	1 702 692	0,43
Grupo-Antolin Irausa SA 3,25 % 17 - 30/04/24	700 000	EUR	719 466	715 380	0,18
NH Hotel Group SA 3,75 % 16 - 01/10/23	1 000 000	EUR	1 041 244	1 052 962	0,27
Obrascon Huarte Lain SA 4,75 % 14 - 15/03/22	900 000	EUR	739 418	774 797	0,20
Obrascon Huarte Lain SA 5,50 % 15 - 15/03/23	400 000	EUR	317 676	343 666	0,09
			11 085 310	11 321 715	2,86
Pays-Bas					
Intrum Justitia AB FRN 17 - 15/07/22	500 000	EUR	500 000	504 996	0,13
Intrum Justitia AB 2,75 % 17 - 15/07/22	490 000	EUR	490 000	492 326	0,12
Intrum Justitia AB 3,125 % 17 - 15/07/24	800 000	EUR	800 000	796 550	0,20
Ovako AB 6,50 % 14 - 01/06/19	700 000	EUR	680 259	707 379	0,18
Perstorp Holding AB 7,625 % 16 - 30/06/21	500 000	EUR	512 100	539 345	0,14
Unilabs Subholding AB 5,75 % 17 - 15/05/25	400 000	EUR	409 199	404 500	0,10
Verisure Holding AB 6,00 % 15 - 01/11/22	1 170 000	EUR	1 278 745	1 271 163	0,32
Volvo Car AB 3,25 % 16 - 18/05/21	500 000	EUR	539 315	539 958	0,14
			5 209 618	5 256 217	1,33
Turquie					
Arcelik AS 3,875 % 14 - 16/09/21	400 000	EUR	418 839	421 829	0,11
Turkiye Garanti Bankasi AS 3,375 % 14 - 08/07/19	600 000	EUR	614 258	620 318	0,16

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Turquie (suite)					
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 3,50 % 14 - 17/06/19	700 000	EUR	700 241	715 859	0,18
			1 733 338	1 758 006	0,45
Royaume-Uni					
Alliance Automotive Finance PLC 6,25 % 14 - 01/12/21	165 000	EUR	174 635	172 868	0,04
Anglo American Capital PLC 1,50 % 15 - 01/04/20	1 000 000	EUR	1 001 614	1 017 770	0,26
Anglo American Capital PLC 2,50 % 13 - 29/04/21	800 000	EUR	829 443	840 440	0,21
Anglo American Capital PLC 2,75 % 12 - 07/06/19	1 600 000	EUR	1 661 842	1 673 987	0,42
Anglo American Capital PLC 2,875 % 13 - 20/11/20	1 000 000	EUR	1 055 322	1 062 881	0,27
Anglo American Capital PLC 3,25 % 14 - 03/04/23	1 100 000	EUR	1 167 872	1 195 691	0,30
Anglo American Capital PLC 3,50 % 12 - 28/03/22	1 300 000	EUR	1 399 581	1 422 135	0,36
Arrow Global Finance Plc FRN 17 - 01/04/25	600 000	EUR	599 883	600 302	0,15
Boparan Finance PLC 4,375 % 14 - 15/07/21	400 000	EUR	394 383	390 218	0,10
EC Finance PLC 5,125 % 14 - 15/07/21	1 200 000	EUR	1 252 759	1 228 773	0,31
Fiat Chrysler Automobiles NV 3,75 % 16 - 29/03/24	1 500 000	EUR	1 566 142	1 581 173	0,40
Ineos Finance PLC 4,00 % 15 - 01/05/23	1 500 000	EUR	1 554 202	1 544 040	0,39
International Game Technology PLC 4,125 % 15 - 15/02/20	1 500 000	EUR	1 604 408	1 599 205	0,41
International Game Technology PLC 4,75 % 15 - 15/02/23	1 500 000	EUR	1 652 726	1 631 932	0,41
International Game Technology PLC 6,625 % 10 - 02/02/18	1 000 000	EUR	1 036 094	1 034 557	0,26
International Personal Finance PLC 5,75 % 14 - 07/04/21	700 000	EUR	630 005	598 981	0,15
Jaguar Land Rover Automotive PLC 2,20 % 17 - 15/01/24	1 200 000	EUR	1 198 700	1 211 199	0,31
Merlin Entertainments PLC 2,75 % 15 - 15/03/22	600 000	EUR	629 363	624 675	0,16
New Look Secured Issuer PLC FRN 15 - 01/07/22	800 000	EUR	732 819	564 569	0,14
Nomad Foods Bondco PLC 3,25 % 17 - 15/05/24	750 000	EUR	758 494	761 034	0,19
OTE PLC 3,50 % 14 - 09/07/20	800 000	EUR	804 831	828 726	0,21
OTE PLC 4,375 % 15 - 02/12/19	500 000	EUR	513 640	527 377	0,13
OTE PLC 7,875 % 13 - 07/02/18	1 200 000	EUR	1 241 663	1 243 731	0,32
Public Power Corp. Finance PLC 5,50 % 14 - 01/05/19	700 000	EUR	598 750	610 500	0,16
Royal Bank of Scotland PLC 6,934 % 08 - 09/04/18	3 500 000	EUR	3 668 984	3 675 729	0,93
Synlab Bondco PLC FRN 16 - 01/07/22	567 000	EUR	576 144	574 773	0,15
Synlab Bondco PLC 6,25 % 15 - 01/07/22	1 600 000	EUR	1 729 019	1 726 594	0,44

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Synlab Unsecured Bondco PLC 8,25 % 15 - 01/07/23	500 000	EUR	552 066	556 547	0,14
TA MFG, Ltd. 3,625 % 15 - 15/04/23	400 000	EUR	408 158	410 575	0,10
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1,25 % 13 - 13/11/17	800 000	EUR	803 401	803 098	0,20
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1,375 % 14 - 01/07/19	1 700 000	EUR	1 718 526	1 729 509	0,44
Tesco Corporate Treasury Services PLC 2,125 % 13 - 12/11/20	1 750 000	EUR	1 816 851	1 824 121	0,46
Tesco Corporate Treasury Services PLC 2,50 % 14 - 01/07/24	1 000 000	EUR	1 013 060	1 022 182	0,26
Tesco PLC 3,375 % 11 - 02/11/18	1 400 000	EUR	1 457 743	1 457 844	0,37
Thomas Cook Finance PLC 6,75 % 15 - 15/06/21	1 000 000	EUR	1 060 437	1 055 376	0,27
Thomas Cook Group PLC 6,25 % 16 - 15/06/22	1 068 000	EUR	1 127 499	1 148 830	0,29
Titan Global Finance PLC 3,50 % 16 - 17/06/21	1 000 000	EUR	1 040 712	1 061 321	0,27
Travelex Financing PLC 8,00 % 17 - 15/05/22	700 000	EUR	706 486	687 758	0,17
Virgin Media Finance PLC 4,50 % 15 - 15/01/25	1 000 000	EUR	1 051 043	1 039 616	0,26
Worldpay Finance PLC 3,75 % 15 - 15/11/22	650 000	EUR	693 091	706 166	0,18
			43 482 391	43 446 803	10,99
États-Unis					
Axalta Coating Systems LLC 4,25 % 16 - 15/08/24	700 000	EUR	735 824	745 210	0,19
Ball Corp. 3,50 % 15 - 15/12/20	500 000	EUR	548 243	549 962	0,14
Ball Corp. 4,375 % 15 - 15/12/23	1 050 000	EUR	1 164 865	1 186 590	0,30
Belden Inc. 3,375 % 17 - 15/07/27	500 000	EUR	500 000	499 550	0,13
Belden Inc. 5,50 % 13 - 15/04/23	709 000	EUR	756 937	748 079	0,19
Carlson Travel Inc. FRN 16 - 15/06/23	500 000	EUR	501 419	504 475	0,13
Catalent Pharma Solutions Inc. 4,75 % 16 - 15/12/24	600 000	EUR	635 881	641 130	0,16
Cemex Finance LLC 4,625 % 16 - 15/06/24	800 000	EUR	835 669	864 400	0,22
Chemours Co. 6,125 % 16 - 15/05/23	700 000	EUR	735 331	738 174	0,19
Colfax Corp. 3,25 % 17 - 15/05/25	400 000	EUR	406 822	407 200	0,10
Federal-Mogul Holdings LLC 4,875 % 17 - 15/04/22	600 000	EUR	601 521	599 996	0,15
Federal-Mogul Holdings LLC FRN 17 - 15/04/24	800 000	EUR	803 830	799 767	0,20
Huntsman International LLC 4,25 % 16 - 01/04/25	400 000	EUR	407 549	458 446	0,12
Huntsman International LLC 5,125 % 14 - 15/04/21	800 000	EUR	869 161	903 477	0,23
International Game Technology PLC 4,75 % 12 - 05/03/20	600 000	EUR	660 761	656 230	0,17
Iron Mountain Inc. 3,00 % 17 - 15/01/25	500 000	EUR	500 000	504 998	0,13
Levi Strauss & Co. 3,375 % 17 - 15/03/27	1 000 000	EUR	1 016 217	1 010 100	0,26
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 3,325 % 17 - 24/03/25	700 000	EUR	702 796	723 841	0,18

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)*** (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
MPT Operating Partnership LP Via MPT					
Finance Corp. 4,00 % 15 - 19/08/22	800 000	EUR	869 826	883 523	0,22
Netflix Inc. 3,625 % 17 - 15/05/27	2 340 000	EUR	2 381 981	2 377 701	0,60
PSPC Escrow Corp. 6,00 % 15 - 01/02/23	200 000	EUR	205 512	209 694	0,05
PVH Corp. 3,625 % 16 - 15/07/24	500 000	EUR	522 229	532 275	0,13
Quintiles IMS Inc. 3,25 % 17 - 15/03/25	2 500 000	EUR	2 512 020	2 536 700	0,64
Quintiles IMS Inc. 3,50 % 16 - 15/10/24	800 000	EUR	831 925	826 884	0,21
Quintiles IMS Inc. 4,125 % 15 - 01/04/23	500 000	EUR	524 242	522 892	0,13
Sealed Air Corp. 4,50 % 15 - 15/09/23	100 000	EUR	111 047	112 035	0,03
Silgan Holdings Inc. 3,25 % 17 - 15/03/25	1 200 000	EUR	1 214 481	1 223 537	0,31
Spectrum Brands Inc. 4,00 % 16 - 01/10/26	500 000	EUR	517 978	519 315	0,13
VWR Funding Inc. 4,625 % 15 - 15/04/22	800 000	EUR	828 796	832 240	0,21
WGM Acquisition Corp. 4,125 % 16 - 01/11/24	500 000	EUR	525 869	527 944	0,13
XPO Logistics Inc. 5,75 % 15 - 15/06/21	1 000 000	EUR	1 061 780	1 038 796	0,26
ZF North America Capital Inc. 2,25 % 15 - 26/04/19	1 800 000	EUR	1 858 498	1 856 213	0,47
ZF North America Capital Inc. 2,75 % 15 - 27/04/23	2 100 000	EUR	2 224 798	2 255 700	0,57
			28 573 808	28 797 074	7,28
Total – Obligations			375 764 102	378 757 245	95,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			375 764 102	378 757 245	95,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			375 764 102	378 757 245	95,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				384 694 576	97,28

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Au cours de la période clôturée le 30 juin 2017, ce Compartiment a changé de nom. Voir le point 3 dans la section des événements significatifs de ce rapport semestriel pour plus d'informations.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
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	3 500 000	EUR	4 178 873	4 128 606	2,57
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	900 000	EUR	1 024 409	1 016 406	0,63
			5 203 282	5 145 012	3,20
Belgique					
Belgium 1,60 % 16 - 22/06/47	4 000 000	EUR	3 680 785	3 816 040	2,38
Belgium 4,00 % 12 - 28/03/32	1 400 000	EUR	1 938 260	1 944 463	1,21
			5 619 045	5 760 503	3,59
Îles Caïmans					
Viridian Group FundCo II Ltd. 7,50 % 15 - 01/03/20	540 000	EUR	567 037	564 116	0,35
			567 037	564 116	0,35
Croatie					
Agrokor dd 9,875 % 12 - 01/05/19	400 000	EUR	169 303	67 000	0,04
			169 303	67 000	0,04
France					
Cie de Financement Foncier SA 2,375 % 05 - 24/08/18	3 500 000	CHF	3 399 577	3 311 108	2,06
France OAT 2,50 % 14 - 25/05/30	670 000	EUR	744 618	783 103	0,49
NEW Areva Holding SA 4,375 % 09 - 06/11/19	550 000	EUR	572 515	586 223	0,37
Peugeot SA 2,375 % 16 - 14/04/23	650 000	EUR	681 664	682 110	0,42
			5 398 374	5 362 544	3,34
Allemagne					
ThyssenKrupp AG 3,125 % 14 - 25/10/19	540 000	EUR	568 006	569 738	0,36
ThyssenKrupp AG 4,00 % 13 - 27/08/18	530 000	EUR	552 867	552 785	0,34
			1 120 873	1 122 523	0,70
Irlande					
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	5 900 000	EUR	6 770 505	6 745 706	4,20
			6 770 505	6 745 706	4,20
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,875 % 14 - 16/04/21	400 000	EUR	448 812	425 898	0,27
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC 3,375 % 13 - 22/10/18	400 000	EUR	444 944	418 213	0,26
Banco BPM SpA 2,75 % 15 - 27/07/20	300 000	EUR	308 454	309 750	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,10 % 16 - 15/04/19	400 000	EUR	399 219	401 582	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,30 % 15 - 15/10/18	200 000	EUR	200 690	201 582	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 12 - 01/11/17	1 200 000	EUR	1 215 567	1 215 180	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	3 500 000	EUR	3 598 009	3 598 665	2,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	4 800 000	EUR	5 039 947	5 051 448	3,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 - 01/08/34	1 500 000	EUR	1 939 778	1 951 009	1,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01/08/17	3 100 000	EUR	3 114 945	3 113 609	1,94

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	2 500 000	EUR	3 612 275	3 500 890	2,18
Leonardo SpA 4,375 % 12 - 05/12/17	100 000	EUR	101 889	101 744	0,06
Telecom Italia SpA 4,00 % 12 - 21/01/20	520 000	EUR	566 512	567 840	0,35
			20 991 041	20 857 410	12,98
Luxembourg					
Altice Luxembourg SA 7,25 % 14 - 15/05/22	600 000	EUR	634 408	634 920	0,39
ArcelorMittal FRN 15 - 09/04/18	900 000	EUR	909 458	910 665	0,57
ArcelorMittal 3,00 % 14 - 25/03/19	500 000	EUR	521 630	522 765	0,32
ArcelorMittal 5,875 % 10 - 17/11/17	793 000	EUR	810 891	809 732	0,50
CNH Industrial Finance Europe SA 2,75 % 14 - 18/03/19	550 000	EUR	572 039	572 666	0,36
Fiat Chrysler Finance Europe 4,75 % 14 - 22/03/21	300 000	EUR	332 920	330 804	0,21
Fiat Chrysler Finance Europe 6,75 % 13 - 14/10/19	870 000	EUR	985 395	977 932	0,61
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6,605 % 07 - 13/02/18	400 000	EUR	405 497	414 108	0,26
Lecta SA FRN 16 - 01/08/22	800 000	EUR	822 152	812 184	0,51
			5 994 390	5 985 776	3,73
Pays-Bas					
Netherlands 0,75 % 17 - 15/07/27	17 000 000	EUR	17 109 026	17 143 905	10,67
OI European Group BV 6,75 % 10 - 15/09/20	300 000	EUR	356 521	356 637	0,22
			17 465 547	17 500 542	10,89
Espagne					
Cellnex Telecom SA 3,125 % 15 - 27/07/22	300 000	EUR	324 749	326 040	0,20
Spain 0,01 % 01 - 30/07/17	2 800 000	EUR	2 800 338	2 800 448	1,74
Spain 0,01 % 13 - 31/10/17	1 000 000	EUR	999 946	1 000 530	0,62
Spain 0,01 % 13 - 31/01/18	6 000 000	EUR	6 003 217	6 008 220	3,74
Spain 0,01 % 10 - 30/04/18	600 000	EUR	601 320	601 212	0,37
Spain 0,01 % 01 - 30/07/18	6 700 000	EUR	6 713 199	6 714 941	4,18
Spain 0,01 % 14 - 31/01/19	600 000	EUR	600 803	601 614	0,38
Spain 0,01 % 01 - 30/07/19	2 100 000	EUR	2 082 703	2 104 662	1,31
Spain 0,01 % 13 - 31/10/19	950 000	EUR	946 653	950 960	0,59
Spain 0,01 % 13 - 31/01/21	4 700 000	EUR	4 671 905	4 675 513	2,91
Spain 0,01 % 01 - 30/07/21	2 300 000	EUR	2 254 549	2 273 596	1,42
Spain 0,25 % 15 - 30/04/18	1 700 000	EUR	1 708 242	1 708 602	1,06
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	1 200 000	EUR	1 339 256	1 346 906	0,84
Spain 4,00 % 10 - 30/04/20	11 200 000	EUR	12 485 378	12 509 056	7,79
Spain 4,30 % 09 - 31/10/19	5 300 000	EUR	5 839 348	5 853 836	3,64
Spain 4,40 % 13 - 31/10/23	4 000 000	EUR	4 884 478	4 910 318	3,06
Spain 4,50 % 12 - 31/01/18	2 600 000	EUR	2 674 252	2 673 242	1,66
Spain 5,50 % 02 - 30/07/17	4 700 000	EUR	4 721 848	4 719 599	2,94
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2 850 000	EUR	4 506 971	4 199 435	2,61
Spain 6,00 % 98 - 31/01/29	1 200 000	EUR	1 727 850	1 733 492	1,08
			67 887 005	67 712 222	42,14
Royaume-Uni					
Anglo American Capital PLC 1,50 % 15 - 01/04/20	600 000	EUR	610 667	612 000	0,38

* Ceci est un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
ERB Hellas PLC 4,25 % 14 - 26/06/18	100 000	EUR	96 846	97 743	0,06
International Game Technology PLC 4,125 % 15 - 15/02/20	530 000	EUR	569 006	565 775	0,35
Public Power Corp. Finance PLC 5,50 % 14 - 01/05/19	280 000	EUR	254 995	244 703	0,16
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1,375 % 14 - 01/07/19	556 000	EUR	565 375	565 641	0,35
Tesco PLC 3,375 % 11 - 02/11/18	540 000	EUR	562 597	562 346	0,35
			2 659 486	2 648 208	1,65
États-Unis					
ZF North America Capital Inc. 2,25 % 15 - 26/04/19	600 000	EUR	622 099	619 140	0,39
			622 099	619 140	0,39
Total – Obligations			140 467 987	140 090 702	87,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			140 467 987	140 090 702	87,20
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % 98 - 01/05/18	2 000 000	EUR	1 999 423	2 002 600	1,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % 98 - 01/11/19	4 000 000	EUR	3 958 021	3 967 680	2,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % 98 - 01/05/20	1 510 000	EUR	1 492 474	1 491 306	0,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,01 % 98 - 01/11/21	7 000 000	EUR	6 739 715	6 728 680	4,19
			14 189 633	14 190 266	8,83
Total – Obligations			14 189 633	14 190 266	8,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			14 189 633	14 190 266	8,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			154 657 620	154 280 968	96,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				156 110 844	97,16

* Ceci est un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Chine					
China 2,39 % 16 - 20/10/21	20 000 000	CNY	2 820 668	2 829 467	13,59
China 2,75 % 16 - 01/09/23	20 000 000	CNY	2 997 973	2 823 935	13,57
China 2,79 % 16 - 17/11/23	20 000 000	CNY	2 832 247	2 821 841	13,56
China 2,88 % 17 - 12/01/22	20 000 000	CNY	2 871 456	2 877 813	13,83
China 2,95 % 16 - 16/06/23	10 000 000	CNY	1 514 571	1 431 708	6,88
China 3,20 % 17 - 16/03/24	30 000 000	CNY	4 303 316	4 330 105	20,80
China Government Bond 3,13 % 17 - 13/04/22	10 000 000	CNY	1 453 735	1 453 829	6,98
			18 793 966	18 568 698	89,21
Total – Obligations			18 793 966	18 568 698	89,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18 793 966	18 568 698	89,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			18 793 966	18 568 698	89,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				18 830 022	90,47

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd. 4,50 % 13 - 03/10/23	250 000	USD	266 122	267 582	0,73
CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd. 2,625 % 15 - 05/05/20	400 000	USD	403 525	401 382	1,09
			669 647	668 964	1,82
Bermudes					
China Resources Gas Group Ltd. 4,50 % 12 - 05/04/22	200 000	USD	208 005	212 250	0,58
			208 005	212 250	0,58
Îles Vierges Britanniques					
China Cinda Finance 2014 Ltd. 4,00 % 14 - 14/05/19	250 000	USD	257 452	255 541	0,69
China Cinda Finance 2015 I Ltd. 3,125 % 15 - 23/04/20	200 000	USD	200 383	201 219	0,55
China Cinda Finance 2015 I Ltd. 4,25 % 15 - 23/04/25	200 000	USD	205 008	202 854	0,55
China Cinda Finance 2017 I Ltd. 3,65 % 17 - 09/03/22	200 000	USD	202 214	203 254	0,55
CMBLEMTN 1 Ltd. 3,25 % 16 - 29/11/21	200 000	USD	199 768	200 196	0,54
CNOOC Finance 2011 Ltd. 4,25 % 11 - 26/01/21	400 000	USD	420 208	420 588	1,14
CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,00 % 13 - 09/05/23	400 000	USD	396 956	395 474	1,07
CNPC General Capital Ltd. 2,75 % 14 - 14/05/19	200 000	USD	202 991	201 374	0,55
Haitong International Finance Holdings Ltd. 3,95 % 13 - 29/10/18	200 000	USD	203 846	203 765	0,55
HKT Capital No 4 Ltd. 3,00 % 16 - 14/07/26	200 000	USD	189 794	190 288	0,52
Hongkong Electric Finance Ltd. 4,25 % 10 - 14/12/20	200 000	USD	215 706	211 325	0,57
Huarong Finance Co. Ltd. 4,00 % 14 - 17/07/19	200 000	USD	203 343	203 805	0,55
Huarong Finance II Co. Ltd. 3,25 % 16 - 03/06/21	300 000	USD	293 261	298 493	0,81
Huarong Finance II Co. Ltd. 5,50 % 15 - 16/01/25	200 000	USD	214 181	214 981	0,58
Radiant Access Ltd. 4,60 % 17 - 31/12/99	300 000	USD	295 383	292 612	0,80
Sinochem Overseas Capital Co. Ltd. 4,50 % 10 - 12/11/20	300 000	USD	317 449	316 774	0,86
Sinopec Capital 2013 Ltd. 3,125 % 13 - 24/04/23	200 000	USD	198 662	199 082	0,54
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 3,90 % 12 - 17/05/22	200 000	USD	207 960	208 683	0,57
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 4,875 % 12 - 17/05/42	400 000	USD	436 329	442 046	1,20
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd. 2,50 % 13 - 17/10/18	200 000	USD	200 579	200 893	0,55
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd. 4,375 % 13 - 17/10/23	200 000	USD	216 512	212 999	0,58

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Îles Vierges Britanniques (suite)					
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. 2,75 % 14 - 10/04/19	200 000	USD	202 228	201 493	0,55
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. 2,50 % 15 - 28/04/20	400 000	USD	400 049	401 861	1,09
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. 3,25 % 15 - 28/04/25	250 000	USD	257 147	246 485	0,67
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. 2,125 % 16 - 03/05/19	400 000	USD	401 844	398 624	1,08
SPIC 2016 US dollar Bond Co. Ltd. 3,00 % 16 - 06/12/21	200 000	USD	202 116	200 867	0,55
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd. 3,125 % 13 - 22/05/23	200 000	USD	202 136	201 405	0,55
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd. 2,75 % 14 - 07/05/19	300 000	USD	302 654	302 963	0,82
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 2,25 % 17 - 04/05/20	200 000	USD	199 488	199 461	0,54
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 2,75 % 17 - 04/05/22	200 000	USD	199 626	199 393	0,54
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 3,50 % 17 - 04/05/27	600 000	USD	602 102	598 988	1,63
			8 247 375	8 227 786	22,34
Canada					
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4,25 % 14 - 30/04/24	400 000	USD	424 279	420 402	1,14
Nexen Energy ULC 6,40 % 07 - 15/05/37	100 000	USD	125 600	127 393	0,35
			549 879	547 795	1,49
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holding Ltd. 2,50 % 15 - 28/11/19	300 000	USD	304 021	302 455	0,82
Alibaba Group Holding Ltd. 3,125 % 15 - 28/11/21	200 000	USD	201 347	204 154	0,55
Alibaba Group Holding Ltd. 3,60 % 15 - 28/11/24	350 000	USD	361 188	361 807	0,98
Azure Nova International Finance Ltd. 2,625 % 16 - 01/11/21	200 000	USD	194 241	195 683	0,53
Azure Nova International Finance Ltd. 3,50 % 17 - 21/03/22	400 000	USD	403 824	403 982	1,10
Baidu Inc. 2,75 % 14 - 09/06/19	200 000	USD	201 699	201 495	0,55
Baidu Inc. 3,25 % 13 - 06/08/18	200 000	USD	202 365	202 375	0,55
China Overseas Finance Cayman II Ltd. 5,50 % 10 - 10/11/20	200 000	USD	216 750	216 585	0,59
China Overseas Finance Cayman VI Ltd. 4,25 % 14 - 08/05/19	200 000	USD	206 906	205 821	0,56
CK Hutchison International 16 Ltd. 1,875 % 16 - 03/10/21	200 000	USD	191 310	194 272	0,53
CK Hutchison International 17 Ltd. 3,50 % 17 - 05/04/27	500 000	USD	503 168	503 754	1,37
Formosa Group Cayman Ltd. 3,375 % 15 - 22/04/25	200 000	USD	203 623	197 970	0,54

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2017

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
Hutchison Whampoa International 09/19 Ltd. 5,75 % 09 - 11/09/19	200 000	USD	215 596	214 715	0,58
Hutchison Whampoa International 11 Ltd. 4,625 % 12 - 13/01/22	600 000	USD	653 880	647 411	1,76
OVPH Ltd. 5,875 % 16 - 29/12/49	200 000	USD	207 945	207 431	0,56
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4,50 % 12 - 14/02/22	200 000	USD	219 750	215 667	0,58
Tencent Holdings Ltd. 2,875 % 15 - 11/02/20	200 000	USD	201 986	202 900	0,55
Tencent Holdings Ltd. 3,375 % 14 - 02/05/19	250 000	USD	256 368	255 852	0,69
Tencent Holdings Ltd. 3,80 % 15 - 11/02/25	200 000	USD	206 846	208 350	0,57
			5 152 813	5 142 679	13,96
Chine					
Bank of China Ltd. 2,125 % 15 - 30/06/18	200 000	USD	200 252	199 974	0,54
Bank of China Ltd. 2,875 % 15 - 30/06/20	200 000	USD	201 566	201 283	0,55
Bank of China Ltd. 2,875 % 17 - 20/04/22	200 000	USD	199 729	199 421	0,54
Bank of China Ltd. 5,00 % 14 - 13/11/24	700 000	USD	745 822	750 302	2,04
Bank of Communications Co. Ltd. FRN 14 - 03/10/24	200 000	USD	205 753	205 700	0,56
China Construction Bank Corp. FRN 15 - 13/05/25	200 000	USD	203 811	203 797	0,55
China Great Wall International Holdings III Ltd. 2,625 % 16 - 27/10/21	250 000	USD	242 952	243 408	0,66
China Life Insurance Co. Ltd. FRN 15 - 03/07/75	300 000	USD	304 109	303 951	0,82
China Southern Power Grid International Finance BVI Co. Ltd. 3,50 % 17 - 08/05/27	200 000	USD	201 500	198 922	0,54
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1,875 % 16 - 14/07/19	200 000	USD	198 358	197 808	0,54
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,875 % 17 - 21/02/22	200 000	USD	199 440	199 575	0,54
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 4,875 % 15 - 21/09/25	250 000	USD	271 209	266 314	0,72
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. 1,75 % 16 - 29/09/19	200 000	USD	197 550	197 568	0,54
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. 2,00 % 16 - 29/09/21	200 000	USD	192 310	194 486	0,53
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. 2,75 % 16 - 03/05/21	200 000	USD	199 910	200 427	0,54
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3,00 % 17 - 12/04/22	200 000	USD	200 898	201 682	0,55
Taikang Insurance Group Inc. 3,50 % 17 - 19/01/22	200 000	USD	201 302	202 149	0,55
			4 166 471	4 166 767	11,31
Hong Kong					
AIA Group Ltd. 4,50 % 16 - 16/03/46	200 000	USD	206 495	212 940	0,58
China Construction Bank Asia Corp. Ltd. FRN 14 - 20/08/24	200 000	USD	204 111	204 614	0,56
China Resources Land Ltd. 4,375 % 14 - 27/02/19	200 000	USD	206 477	205 970	0,56

** Inclut des ETF synthétiques.

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Hong Kong (suite)					
CITIC Ltd. 3,70 % 16 - 14/06/26	200 000	USD	199 070	198 576	0,54
CITIC Ltd. 3,875 % 17 - 28/02/27	200 000	USD	201 746	199 551	0,54
CITIC Ltd. 6,625 % 11 - 15/04/21	200 000	USD	222 722	225 809	0,61
CITIC Ltd. 6,80 % 12 - 17/01/23	200 000	USD	237 269	234 294	0,64
CRCC Yuxiang Ltd. 3,50 % 13 - 16/05/23	200 000	USD	201 354	202 672	0,55
Huarong Finance 2017 Co. Ltd. 3,375 % 17 - 24/01/20	200 000	USD	201 052	201 230	0,55
Huarong Finance 2017 Co. Ltd. 17 - 31/12/99	200 000	USD	200 643	204 085	0,55
Huarong Finance II Co. Ltd. 2,875 % 16 - 22/11/19	200 000	USD	197 842	199 215	0,54
Huarong Finance II Co. Ltd. 3,625 % 16 - 22/11/21	200 000	USD	199 494	201 813	0,55
Huarong Finance II Co. Ltd. 3,625 % 16 - 22/11/21	500 000	USD	505 800	504 533	1,37
Huarong Finance II Co. Ltd. 4,625 % 16 - 03/06/26	200 000	USD	202 283	203 211	0,55
ICBCIL Finance Co. Ltd. 3,00 % 17 - 05/04/20	200 000	USD	200 283	200 795	0,54
ICBCIL Finance Co. Ltd. 3,375 % 17 - 05/04/22	200 000	USD	201 230	201 757	0,55
Li & Fung Ltd. 5,25 % 10 - 13/05/20	200 000	USD	212 783	212 250	0,58
			3 800 654	3 813 315	10,36
Inde					
Axis Bank Ltd. 3,25 % 14 - 21/05/20	200 000	USD	204 717	202 357	0,55
Bank of India 3,125 % 15 - 06/05/20	200 000	USD	198 987	199 128	0,54
Bharti Airtel Ltd. 4,375 % 15 - 10/06/25	200 000	USD	201 236	199 658	0,54
ICICI Bank Ltd. 4,80 % 13 - 22/05/19	200 000	USD	208 996	208 126	0,57
ICICI Bank Ltd. 5,75 % 10 - 16/11/20	200 000	USD	218 536	218 356	0,59
ONGC Videsh Ltd. 4,625 % 14 - 15/07/24	200 000	USD	210 365	211 870	0,58
Reliance Industries Ltd. 4,125 % 15 - 28/01/25	500 000	USD	516 231	516 784	1,40
State Bank of India 3,622 % 14 - 17/04/19	200 000	USD	204 605	203 609	0,55
			1 963 673	1 959 888	5,32
Indonésie					
Pertamina Persero PT 4,30 % 13 - 20/05/23	400 000	USD	414 946	414 773	1,13
Pertamina Persero PT 4,875 % 12 - 03/05/22	200 000	USD	208 908	213 339	0,58
Pertamina Persero PT 5,25 % 11 - 23/05/21	200 000	USD	212 117	216 539	0,59
Pertamina Persero PT 5,625 % 13 - 20/05/43	200 000	USD	185 005	206 630	0,56
Pertamina Persero PT 6,00 % 12 - 03/05/42	200 000	USD	219 891	216 003	0,59
Pertamina Persero PT 6,45 % 14 - 30/05/44	400 000	USD	450 586	454 074	1,23
Perusahaan Gas Negara Persero 5,125 % 14 - 16/05/24	200 000	USD	214 018	215 189	0,58
Perusahaan Listrik Negara PT 4,125 % 17 - 15/05/27	300 000	USD	297 172	294 846	0,80
			2 202 643	2 231 393	6,06
Île de Man					
Gohl Capital Ltd. 4,25 % 17 - 24/01/27	200 000	USD	199 115	207 013	0,56
			199 115	207 013	0,56
Corée					
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. 3,00 % 12 - 19/09/22	200 000	USD	201 822	201 820	0,55

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Corée (suite)					
Woori Bank 4,75 % 14 - 30/04/24	200 000	USD	201 853	209 592	0,57
			403 675	411 412	1,12
Malaisie					
Petronas Capital Ltd. 5,25 % 09 - 12/08/19	500 000	USD	533 429	531 685	1,44
Petronas Capital Ltd. 7,875 % 02 - 22/05/22	200 000	USD	243 730	247 426	0,67
Petronas Global Sukuk Ltd. 2,707 % 15 - 18/03/20	200 000	USD	201 502	202 496	0,55
TNB Global Ventures Capital Bhd 3,244 % 16 - 19/10/26	200 000	USD	192 450	194 606	0,53
			1 171 111	1 176 213	3,19
Pays-Bas					
Bharti Airtel International Netherlands BV 5,125 % 13 - 11/03/23	400 000	USD	423 503	421 120	1,14
Bharti Airtel International Netherlands BV 5,35 % 14 - 20/05/24	200 000	USD	212 365	211 339	0,58
			635 868	632 459	1,72
Singapour					
BOC Aviation Ltd. 3,875 % 16 - 27/04/26	200 000	USD	201 337	201 317	0,55
DBS Group Holdings Ltd. 2,246 % 14 - 16/07/19	200 000	USD	200 385	200 474	0,54
Global Logistic Properties Ltd. 3,875 % 15 - 04/06/25	200 000	USD	206 998	192 496	0,52
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. FRN 14 - 15/10/24	200 000	USD	205 527	205 317	0,56
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 4,25 % 14 - 19/06/24	200 000	USD	207 472	208 824	0,57
United Overseas Bank Ltd. FRN 14 - 19/09/24	200 000	USD	204 360	204 133	0,55
			1 226 079	1 212 561	3,29
Thaïlande					
Siam Commercial Bank PCL 3,50 % 14 - 07/04/19	200 000	USD	205 372	203 659	0,55
			205 372	203 659	0,55
États-Unis					
CNOOC Finance 2015 USA LLC 3,50 % 15 - 05/05/25	350 000	USD	361 728	349 749	0,95
Hyundai Capital America 2,40 % 15 - 30/10/18	200 000	USD	200 739	200 442	0,55
Reliance Holding USA Inc. 5,40 % 12 - 14/02/22	250 000	USD	266 972	274 032	0,74
			829 439	824 223	2,24
Total - Obligations			31 631 819	31 638 377	85,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			31 631 819	31 638 377	85,91

** Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers II**

db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles
au 30 juin 2017
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Îles Vierges Britanniques					
CNOOC Finance 2012 Ltd. 3,875 % 12 - 02/05/22	450 000	USD	468 016	467 385	1,27
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. 4,375 % 14 - 10/04/24	400 000	USD	425 806	424 788	1,15
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3,625 % 17 - 12/04/27	360 000	USD	360 882	360 563	0,98
			1 254 704	1 252 736	3,40
Canada					
Nexen Energy ULC 5,875 % 05 - 10/03/35	200 000	USD	246 952	238 454	0,65
			246 952	238 454	0,65
Îles Caïmans					
Baidu Inc. 3,50 % 12 - 28/11/22	400 000	USD	404 346	410 100	1,11
Hutchison Whampoa International 14 Ltd. 3,625 % 14 - 31/10/24	200 000	USD	201 984	206 321	0,56
			606 330	616 421	1,67
Chine					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,452 % 16 - 20/10/21	250 000	USD	243 684	246 016	0,67
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 3,231 % 14 - 13/11/19	250 000	USD	255 156	254 403	0,69
			498 840	500 419	1,36
Hong Kong					
Bank of China Hong Kong Ltd. 5,55 % 10 - 11/02/20	450 000	USD	483 286	482 294	1,31
			483 286	482 294	1,31
Corée					
Korea Gas Corp. 6,25 % 12 - 20/01/42	200 000	USD	270 825	278 451	0,75
			270 825	278 451	0,75
Malaisie					
Petronas Capital Ltd. 3,125 % 15 - 18/03/22	200 000	USD	208 256	204 505	0,56
Petronas Capital Ltd. 3,50 % 15 - 18/03/25	400 000	USD	405 244	413 780	1,12
Petronas Capital Ltd. 4,50 % 15 - 18/03/45	200 000	USD	215 648	220 079	0,60
			829 148	838 364	2,28
Thaïlande					
Bangkok Bank PCL 3,875 % 12 - 27/09/22	200 000	USD	209 840	209 556	0,57
			209 840	209 556	0,57
Total – Obligations			4 399 925	4 416 695	11,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			4 399 925	4 416 695	11,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			36 031 744	36 055 072	97,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				36 361 986	98,74

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers

1. Généralités

a) La Société

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

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») le 7 février 2007 pour une période indéterminée.

Les Statuts ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, et publiés dans le Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg le 1^{er} mars 2007. 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 et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-124.284.

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

Tous les Compartiments de la Société sont des fonds négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF ») et sont cotés sur les bourses indiquées dans les notes de bas de page du tableau ci-après.

Au 30 juin 2017, la Société proposait 45 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾⁽⁷⁾	22 mai 2007
db x-trackers II EONIA UCITS ETF ^{*(2)(3)(4)(5)(8)}	25 mai 2007
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR) ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁷⁾	25 mai 2007
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR) ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁷⁾	25 mai 2007
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR) ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁷⁾	30 mai 2007
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR) ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁷⁾	30 mai 2007
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR) ⁽²⁾⁽³⁾	1 ^{er} juin 2007
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR) ⁽²⁾⁽³⁾	1 ^{er} juin 2007
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR) ⁽²⁾⁽³⁾	5 juin 2007
db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR) ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁷⁾	8 juin 2007
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾	8 juin 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF ^{*(2)(3)(4)}	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF ^{*(2)(3)}	16 juillet 2007
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF ^{*(2)(3)(7)}	10 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF ^{*(2)}	10 octobre 2007
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)}	10 octobre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(3)}	7 novembre 2007
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF ^{*(2)(3)(4)}	6 mai 2008
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONEDAILY UCITS ETF ^{*(2)(3)(6)(7)}	6 mai 2008
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁶⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(3)}	5 janvier 2010
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF ^{*(2)(3)(4)}	5 janvier 2010
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) ⁽²⁾⁽³⁾	23 février 2010
db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	11 mai 2010

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF* (2)	22 septembre 2010
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF* (2)(3)	22 septembre 2010
db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)(5)(6)	19 mai 2010
db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) (2)	18 octobre 2010
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR) (2)(3)	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF* (2)	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF* (2)(3)	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF* (2)(3)	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF* (2)(3)	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF* (2)(3)	19 mars 2012
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF* (2)(3)	27 novembre 2012
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR) (2)(3)(7)	14 août 2013
db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) (2)(3)	15 novembre 2013
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF* (1)(2)(3)(4)	6 mars 2014
db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) (2)(3)	8 janvier 2015
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF* (2)(3)	8 janvier 2015
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)	8 juillet 2015
db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) (1)(2)	2 septembre 2016

(1) Compartiment coté sur le London Stock Exchange.

(2) Compartiment coté au XETRA.

(3) Compartiment coté à la Borsa Italiana.

(4) Compartiment coté sur le SIX Swiss Exchange.

(5) Compartiment coté sur le Singapore Exchange (SGX).

(6) Compartiment coté sur le Luxembourg Stock Exchange (absence d'obligation de teneur de marché).

(7) Compartiment coté sur le BX Berne Exchange.

(8) Compartiment coté sur le Stuttgart Stock Exchange.

Les dettes des Compartiments sont comptabilisées séparément ; 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 :

1. Pendant la période close le 30 juin 2017, les Compartiments suivants ont changé de gestionnaire d'investissements, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management Investment GmbH, qui sous-déléguera certaines de ses fonctions de gestion de portefeuille à Deutsche Asset Management (UK) Limited :

Compartiment	Date d'effet
db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	10 janvier 2017
db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1 ^{er} février 2017
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1 ^{er} février 2017
db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	21 février 2017
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	10 avril 2017
db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	20 avril 2017
db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	20 avril 2017
db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	20 avril 2017
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	24 avril 2017

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

2. Pendant la période close le 30 juin 2017, les Compartiments suivants sont passés d'une Politique d'Investissement Indirect à une Politique d'Investissement Direct avec Réplication optimisée de l'Indice :

Compartiment	Date d'effet
db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	10 janvier 2017
db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1 ^{er} février 2017
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1 ^{er} février 2017
db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	21 février 2017
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	10 avril 2017
db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	20 avril 2017
db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	20 avril 2017
db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	20 avril 2017
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	24 avril 2017

3. Pendant la période close le 30 juin 2017, les Compartiments suivants ont été renommés :

Ancien nom	Nouveau nom	Date d'effet
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	10 janvier 2017
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1 ^{er} février 2017
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1 ^{er} février 2017
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	21 février 2017
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	10 avril 2017
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	20 avril 2017
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	20 avril 2017
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	20 avril 2017
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	24 avril 2017

4. Pendant la période close le 30 juin 2017, l'indice de référence des Compartiments suivants a été modifié :

Compartiment	Date d'effet
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 INDEX [®] , nouvel indice de référence : Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond Index)	1 ^{er} février 2017
db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX [®] , nouvel indice de référence : Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI Index)	1 ^{er} février 2017
db x-trackers II EUROZONE INFLATION LINKED BOND UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED [®] , nouvel indice de référence : Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-linked Bond Index)	21 février 2017
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : DEUTSCHE BANK Global Investment Grade Government Index [®] , nouvel indice de référence : Citi World Government Bond Index - Developed Markets)	10 avril 2017
db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : DB Australia SSA Bonds Total Return Index, nouvel indice de référence : Citi Australian Government Bond Index)	20 avril 2017
db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : Markit iBoxx ABF Singapore Government [®] Total Return Index, nouvel indice de référence : Citi Singapore Government Bond Index)	20 avril 2017

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date d'effet
db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN INDEX, nouvel indice de référence : Citi Japanese Government Bond Index)	20 avril 2017
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED®, nouvel indice de référence : Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index)	24 avril 2017

5. Pendant la période close le 30 juin 2017, les Compartiments suivants ont changé de gestionnaire d'investissements, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management (UK) Limited, qui sous-déléguera certains services de soutien opérationnel à Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited :

Compartiment	Date d'effet
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	27 juin 2017

6. Pendant la période close le 30 juin 2017, les Compartiments suivants ont été liquidés :

Compartiment	Date d'effet
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	11 janvier 2017
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS – EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	11 janvier 2017
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS – EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	11 janvier 2017
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	24 février 2017
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	24 février 2017
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	24 février 2017
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	6 juin 2017

7. Pendant la période close le 30 juin 2017, les catégories d'actions suivantes ont été liquidées :

Compartiment	Date d'effet
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) – 2C	11 janvier 2017
db x-trackers II EONIA UCITS ETF* – 2C	11 janvier 2017

Pour connaître les autres événements marquants de la période, consultez le point 4, page 240.

b) Objectifs et Politiques d'Investissement

Les Compartiments sont autorisés à atteindre leur Objectif d'Investissement au moyen d'une Politique d'Investissement Indirect et/ou d'une Politique d'Investissement Direct plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

Compartiments à Politique d'Investissement Indirect

Les Compartiments à Politique d'Investissement Indirect (les « Compartiments à réplication indirecte ») ne sont pas autorisés à investir directement dans les composantes de leur Indice de Référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de Référence sera obtenue grâce au recours aux transactions et/ou instruments dérivés (la ou les « Opérations sur dérivés »). En particulier, le Compartiment à réplication indirecte conclura des Conventions de swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de Swap (la/les « Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré »).

Pour atteindre son Objectif d'Investissement et conformément aux Restrictions d'Investissement, un Compartiment à réplication indirecte peut investir tout ou partie des produits nets de toute émission d'Actions en Actifs investis et utiliser une ou plusieurs Opérations sur dérivés servant à échanger une partie ou l'ensemble de la performance et/ou du produit desdits Actifs investis contre une exposition à l'Indice de Référence (un « Swap non financé ») (voir Annexe 4).

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

Les Actifs investis, les Opérations sur dérivés et les techniques employées pour lier les Actifs investis à l'Indice de Référence ou aux Opérations sur dérivés seront gérés par le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s). La gestion des Actifs investis n'implique en règle générale pas d'achat ou de vente actifs de valeurs mobilières sur la base d'un jugement d'investissement et d'une analyse économique, financière et du marché.

En principe, le rendement que l'Actionnaire reçoit dépend en grande partie de la performance des Actifs investis, de la performance de l'Indice de Référence et de la performance des techniques employées pour lier les Actifs investis à l'Indice de Référence.

Selon la valeur des Opérations sur dérivés, les Compartiments à réplication indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contreparties (y compris au moins une Contrepartie de Swap), auquel cas il convient de souscrire des arrangements d'atténuation des risques liés à la contrepartie conformes aux Réglementations et/ou un paiement doit être reçu des contreparties des Opérations sur dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations.

Compartiments à Politique d'Investissement Direct

Les noms de Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct sont identifiés par la référence « (DR) ».

Ces Compartiments (les « Compartiments à réplication directe ») peuvent mener à bien leur objectif d'investissement en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles parmi lesquels l'ensemble (ou, exceptionnellement, une partie substantielle) des composants dudit Indice de Référence (la « Réplication totale de l'Indice »), un échantillon optimisé de ces derniers, ou des valeurs mobilières ou autres actifs éligibles non liés (la « Réplication optimisée de l'Indice »).

Les Compartiments à réplication directe peuvent ne pas respecter la composition ou la pondération exacte de l'Indice de Référence et à la place chercher à s'exposer à un Indice de Référence en employant des techniques d'optimisation et/ou en investissant dans des titres ne faisant pas partie de l'Indice de Référence. Les types de titres dans lesquels les Compartiments à réplication directe peuvent investir incluent les certificats de dépôt américains (« ADR »), les certificats de dépôt mondiaux (« GDR ») et/ou les certificats de dépôt sans droits de vote (« NVDR »).

La mesure dans laquelle un Compartiment à réplication directe emploie des techniques d'optimisation dépend en partie de la nature des composantes de son Indice de Référence. À titre d'exemple, un Compartiment à réplication directe peut employer des techniques d'optimisation et être en mesure d'offrir un rendement similaire à celui de son Indice de Référence en investissant dans un sous-ensemble des composantes de ce dernier. L'emploi de ces techniques d'investissement, dont la mise en œuvre est soumise à un certain nombre de contraintes, lesquelles sont détaillées dans la section « Restrictions d'Investissement » du Prospectus, peut ne pas produire les résultats escomptés.

c) Les Actions

Les Actions peuvent 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 cotées sur au moins une bourse, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus.

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).

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

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.

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 son 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 négociés sur 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 titres émis par des sociétés d'investissement à capital variable sont évalués à leur dernière valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus lorsque ces titres sont cotés ;
- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme ou des contrats à terme qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés est calculée conformément aux politiques définies par le Conseil d'Administration, de façon constante. La valeur de liquidation des contrats à terme ferme ou des contrats à terme négociés sur des bourses de valeurs ou marchés organisés est fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les places boursières et marchés organisés où les contrats en question sont négociés ; si un contrat à terme ferme ou un contrat à terme ne peut pas être liquidé au Jour ouvrable auquel est calculée la Valeur Liquidative, la base de calcul de la valeur de liquidation du contrat en question correspond à la valeur jugée juste et raisonnable par le Conseil d'Administration ;
- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être valorisés en utilisant la somme de la valeur nominale et de tout intérêt cumulé ou une méthode du coût amorti ; avec cette dernière méthode, certaines périodes peuvent présenter une valeur qui diffère du prix que recevrait le Compartiment en question en cas de cession de l'investissement. La Société de Gestion peut examiner cette méthode de valorisation en tant que de besoin et recommander des modifications, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question soient estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration. Si le Conseil d'Administration pense qu'un écart par rapport au coût amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) les conventions de swap sont toujours valorisées en se fondant sur le calcul de la valeur actuelle nette de leurs flux de trésorerie attendus ;

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

2. Principes comptables (suite)

a) Évaluation des investissements (suite)

- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés ainsi que tous les actifs mentionnés ci-dessus pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration.

b) Opérations d'investissement

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

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

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

c) Conversion des devises étrangères

Les enregistrements comptables sont conservés pour chaque Compartiment dans sa devise de référence. L'État de l'Actif net combiné 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 2017 sont les suivants :

1 euro = 1,486930 AUD	1 euro = 1,570366 SGD
1 euro = 1,481232 CAD	1 euro = 1,140550 USD
1 euro = 1,092248 CHF	
1 euro = 0,878056 GBP	
1 euro = 128,152195 JPY	

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée. Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets après déduction de la retenue à la source.

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 perçus ou 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.

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

3. Fiscalité de la Société (suite)

L'exonération de la taxe d'abonnement s'applique également (i) aux investissements dans un OPC luxembourgeois assujéti à la taxe d'abonnement, (ii) aux OPC, à leurs compartiments ou catégories respectifs destinés exclusivement à des régimes de retraite et (iii) aux OPC du marché monétaire.

Une taxe d'abonnement annuelle réduite de 0,01 % est applicable aux compartiments individuels des OPC à compartiments multiples tels que stipulés dans la Loi de 2010, ainsi qu'aux catégories individuelles de titres émises dans le cadre d'un OPC ou dans le cadre d'un compartiment d'un OPC à compartiments multiples, pourvu que les titres desdits compartiments ou desdites catégories soient réservés à un ou plusieurs investisseurs institutionnels.

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 instruments du marché monétaire, 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 répertorie les valeurs notionnelles des actifs investis et des actifs sous-jacents (indice) du swap et la plus-value/(moins-value) latente sur le swap par Compartiment.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Valeur notionnelle – Actif investi	Valeur notionnelle – Actif sous-jacent	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins) -value latente sur swap	Plus-value/(moins-value) latente en % de l'actif net
db x-trackers II EONIA UCITS ETF [*]	DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN INDEX [®]	EUR	513 809 335	512 870 031	(939 303)	8 565 144	1,67 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF [*]	MARKIT ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	32 641 329	29 665 999	(2 975 330)	2 429 036	7,68 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF [*]	MARKIT ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	175 063 248	160 348 253	(14 714 995)	16 101 210	9,35 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF [*]	MARKIT ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	59 274 744	64 227 883	4 953 139	(4 408 768)	7,54 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF [*]	DEUTSCHE BANK EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX [®]	EUR	487 608 468	459 690 597	(27 917 871)	35 766 482	7,30 %
db x-trackers II SHORT IBOXX [®] € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF	SHORT IBOXX [®] € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	201 969 239	230 712 544	28 743 305	(24 209 491)	11,66 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF [*]	IBOXX [®] € GERMANY COVERED [®] INDEX	EUR	141 000 525	127 918 627	(13 081 898)	16 084 767	11,33 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF [*]	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX [®]	USD	490 820 035	516 114 880	25 294 845	(18 713 783)	3,61 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Valeur notionnelle – Actif investi	Valeur notionnelle – Actif sous-jacent	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap	Plus-value/(moins-value) latente en % de l'actif net
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	114 400 746	119 033 829	4 633 083	(4 227 101)	3,54 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY® INDEX	EUR	47 288 235	46 258 170	(1 030 065)	1 105 032	2,35 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 1-3® INDEX	EUR	20 574 664	16 251 975	(4 322 690)	184 170	1,14 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	103 408 376	104 162 580	754 204	2 439 357	2,33 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX®	EUR	1 050 038 386	965 653 984	(84 384 402)	93 242 418	8,87 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	MTS ITALY BOT – EX-BANK OF ITALY® INDEX	EUR	65 577 352	60 734 289	(4 843 063)	4 818 915	7,88 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE – EXBANK OF ITALY® INDEX	EUR	8 872 648	7 223 875	(1 648 773)	120 056	1,65 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	MTS ITALY BTP – EX-BANK OF ITALY® INDEX	EUR	9 378 715	8 937 425	(441 290)	138 247	1,53 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 3-5® INDEX	EUR	1 986 684	1 893 296	(93 388)	15 903	0,84 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 7-10® INDEX	EUR	12 479 071	12 380 541	(98 530)	107 626	0,87 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	50 152 433	49 409 921	(742 512)	1 314 315	2,64 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX	USD	760 555 609	753 646 810	(6 908 800)	6 296 412	0,82 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	156 552 011	155 599 188	(952 823)	5 653 295	3,52 %

Comme l'exige le Règlement relatif aux Opérations de financement sur titres (voir Annexe 5), la Société a l'obligation de publier le montant des actifs investis dans des conventions de swap sur rendement total sous la forme d'un montant absolu et d'une proportion de la Valeur Liquidative des Compartiments. Le pourcentage de l'actif net publié dans le tableau ci-dessus est calculé sur la base de la plus-value / (moins-value) latente sur les swaps, en valeur absolue, divisée par la Valeur Liquidative totale. Ce montant n'est pas représentatif du calcul du risque de contrepartie.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps (suite)

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition à l'actif investi et l'actif sous-jacent (indice).

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs investis	Exposition – Actifs investis en % des actifs nets	Exposition – Actif sous-jacent	Exposition – Actif sous-jacent en % de l'actif net
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN INDEX®	EUR	499 474 372	97,63 %	511 620 234	100,00 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	31 785 129	100,52 %	31 633 282	100,04 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	169 631 632	98,50 %	172 211 871	100,00 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	57 410 412	98,25 %	58 470 160	100,06 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX®	EUR	476 722 114	97,25 %	490 820 963	100,12 %
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	201 263 809	96,97 %	207 637 664	100,04 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	137 954 573	97,14 %	142 061 444	100,03 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	508 189 358	98,01 %	518 594 369	100,02 %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	117 870 242	98,80 %	119 219 263	99,93 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY® INDEX	EUR	46 685 242	99,48 %	46 944 852	100,03 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 1-3® INDEX	EUR	20 269 934	125,22 %	16 192 373	100,03 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	100 223 022	95,82 %	104 611 169	100,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX®	EUR	1 031 176 044	98,05 %	1 051 986 439	100,03 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	MTS ITALY BOT – EX-BANK OF ITALY® INDEX	EUR	60 539,450	98,94 %	61 210 628	100,04 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE – EXBANK OF ITALY® INDEX	EUR	8 658 603	118,85 %	7 287 157	100,03 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	MTS ITALY BTP – EX-BANK OF ITALY® INDEX	EUR	9 209 992	102,02 %	9 012 655	99,84 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs investis	Exposition – Actifs investis en % des actifs nets	Exposition – Actif sous-jacent	Exposition – Actif sous-jacent en % de l'actif net
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 3-5 [®] INDEX	EUR	1 950 598	103,64 %	1 881 800	99,98 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 7-10 [®] INDEX	EUR	12 063 028	98,01 %	12 307 842	100 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX [®]	EUR	48 525 894	97,55 %	49 768 081	100,05 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX	USD	759 835 927	99,25 %	765 498 137	99,99 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	154 280 968	96,03 %	160 811 316	100,09 %

Deutsche Bank AG, succursale de Londres (Royaume-Uni) est la contrepartie des positions impliquant les conventions de swap conclues par la Société.

Toutes les opérations en cours à la fin de l'exercice financier clos le 30 juin 2017 ont été traitées par règlement bilatéral.

Pour tous les Compartiments, il n'y a aucune échéance pour les conventions de swap ci-dessus.

5. Opérations de financement sur titres

La Société est sujette au Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement européen (« SFTR »). Le SFTR a été publié le 25 novembre 2015 et est entré en vigueur le 12 janvier 2016 pour tous les fonds OPCVM. Les obligations déclaratives prévues par le SFTR sont entrées en vigueur pour les rapports annuels publiés après le 13 janvier 2017.

Une Opération de financement sur titres (« OFT ») est définie dans l'article 3(11) du SFTR comme ;

- ▶ une opération de prise ou mise en pension ;
- ▶ une opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;
- ▶ une opération buy-sell back ou sell-buy back ;
- ▶ une opération de prêt sur marge ;

Le SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de contrats d'échange sur rendement total (« *Total Return Swap* » ou « TRS ») (voir Annexe 4). La Société détenait des contrats d'échange sur rendement total au 30 juin 2017.

Pour tous les swaps sur rendement total de la Société, il n'y a aucune garantie fournie ni reçue au 30 juin 2017

6. Contrats à terme ferme

Au 30 juin 2017, les Compartiments à réplification directe présentaient les contrats à terme ferme suivants en circulation :

Dénomination	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)					
EURO-BUND Index	(1 000 000)	EUR	(1 618 700)	07/09/2017	19 120

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

6. Contrats à terme ferme (suite)

db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)					
EURO-BUND Index	(100 000)	EUR	(161 870)	07/09/2017	549
db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)					
EURO-BUND Index	(1 000 000)	EUR	(1 618 700)	07/09/2017	25 830
db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)					
US 10YR NOTE Index	(100 000)	USD	(125 531)	20/09/2017	1 141

7. Contrats de change à terme

Au 30 juin 2017, le Compartiment db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR) présentait les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
AUD	37 000	EUR	25 157	05/07/2017	(275)
AUD	110 900	EUR	74 543	05/07/2017	36
AUD	36 900	EUR	25 087	05/07/2017	(273)
AUD	36 000	USD	27 138	05/07/2017	208
CAD	62 600	EUR	42 195	05/07/2017	67
CAD	187 700	EUR	124 851	05/07/2017	1 867
CAD	62 600	EUR	42 426	05/07/2017	(164)
CAD	61 000	USD	46 158	05/07/2017	356
CHF	1 189 726	AUD	1 656 400	05/07/2017	(12 322)
CHF	1 988 836	CAD	2 781 200	05/07/2017	(28 370)
CHF	221 602	DKK	1 515 800	05/07/2017	(493)
CHF	9 811 971	EUR	9 023 000	05/07/2017	(39 614)
CHF	37 301	EUR	34 300	05/07/2017	(149)
CHF	29 669 176	GBP	23 781 000	05/07/2017	40 259
CHF	2 434 784	JPY	278 500 400	05/07/2017	27 997
CHF	447 116	NZD	653 000	05/07/2017	(4 910)
CHF	980 554	SEK	8 794 800	05/07/2017	(8 235)
CHF	43 751 346	USD	45 321 600	05/07/2017	160 042
CHF	240 178	USD	248 600	05/07/2017	965
DKK	33 800	EUR	4 546	05/07/2017	0
DKK	101 400	EUR	13 633	05/07/2017	5
DKK	33 800	EUR	4 544	05/07/2017	2
DKK	33 000	USD	4 980	05/07/2017	36
EUR	7 346 766	AUD	11 119 200	05/07/2017	(130 708)
EUR	656 801	AUD	997 700	05/07/2017	(14 136)
EUR	150 406	AUD	223 300	05/07/2017	239
EUR	101 009	AUD	149 400	05/07/2017	541
EUR	12 284 104	CAD	18 675 400	05/07/2017	(323 912)
EUR	1 107 509	CAD	1 689 400	05/07/2017	(33 028)
EUR	252 872	CAD	378 200	05/07/2017	(2 456)
EUR	170 719	CAD	253 000	05/07/2017	(85)
EUR	1 367 780	DKK	10 174 900	05/07/2017	(734)
EUR	122 666	DKK	912 600	05/07/2017	(78)
EUR	27 468	DKK	204 300	05/07/2017	(10)
EUR	18 381	DKK	136 700	05/07/2017	(4)
EUR	183 048 732	GBP	159 587 400	05/07/2017	1 301 208
EUR	16 232 038	GBP	14 216 100	05/07/2017	41 907
EUR	3 618 658	GBP	3 182 100	05/07/2017	(5 305)
EUR	2 420 357	GBP	2 128 800	05/07/2017	(4 046)

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	15 028 554	JPY	1 869 471 900	05/07/2017	440 769
EUR	1 346 921	JPY	167 784 300	05/07/2017	37 673
EUR	303 359	JPY	37 555 400	05/07/2017	10 309
EUR	200 273	JPY	25 124 400	05/07/2017	4 224
EUR	2 761 472	NZD	4 383 900	05/07/2017	(52 677)
EUR	249 278	NZD	394 800	05/07/2017	(4 155)
EUR	56 930	NZD	88 400	05/07/2017	184
EUR	38 194	NZD	59 100	05/07/2017	258
EUR	6 052 387	SEK	59 036 600	05/07/2017	(84 479)
EUR	543 680	SEK	5 300 600	05/07/2017	(7 318)
EUR	121 520	SEK	1 186 500	05/07/2017	(1 818)
EUR	81 355	SEK	793 700	05/07/2017	(1 150)
EUR	270 005 083	USD	304 217 800	05/07/2017	3 276 043
EUR	24 181 348	USD	27 307 900	05/07/2017	238 601
EUR	5 657 209	USD	6 332 307	05/07/2017	105 232
EUR	4 596 511	USD	5 165 939	05/07/2017	67 170
GBP	969 314	AUD	1 683 600	05/07/2017	(14 141)
GBP	21 296	AUD	36 000	05/07/2017	22
GBP	1 620 448	CAD	2 827 000	05/07/2017	(31 543)
GBP	36 104	CAD	60 800	05/07/2017	35
GBP	39 600	CHF	49 348	05/07/2017	(41)
GBP	180 526	DKK	1 540 600	05/07/2017	(808)
GBP	3 884	DKK	32 800	05/07/2017	6
GBP	9 071 824	EUR	10 404 033	05/07/2017	(72 506)
GBP	1 751 789	EUR	1 994 011	05/07/2017	1 029
GBP	526 500	EUR	601 227	05/07/2017	(1 618)
GBP	1 983 652	JPY	283 069 200	05/07/2017	25 133
GBP	43 158	JPY	6 039 800	05/07/2017	1 010
GBP	364 288	NZD	663 800	05/07/2017	(5 619)
GBP	8 048	NZD	14 200	05/07/2017	25
GBP	798 866	SEK	8 939 000	05/07/2017	(9 707)
GBP	17 238	SEK	190 800	05/07/2017	(101)
GBP	35 848 194	USD	46 327 200	05/07/2017	103 867
GBP	1 284 724	USD	1 636 870	05/07/2017	13 981
JPY	6 214 200	EUR	50 135	05/07/2017	(1 645)
JPY	18 643 500	EUR	150 565	05/07/2017	(5 087)
JPY	6 213 600	EUR	49 994	05/07/2017	(1 509)
JPY	6 056 400	USD	55 144	05/07/2017	(545)
NZD	14 600	EUR	9 450	05/07/2017	(78)
NZD	43 900	EUR	28 212	05/07/2017	(31)
NZD	14 600	EUR	9 459	05/07/2017	(87)
NZD	14 200	USD	10 256	05/07/2017	62
SEK	196 300	EUR	20 149	05/07/2017	256
SEK	589 000	EUR	60 331	05/07/2017	896
SEK	196 300	EUR	20 133	05/07/2017	273
SEK	191 400	USD	22 032	05/07/2017	289
USD	872 026	AUD	1 172 000	05/07/2017	(11 792)
USD	1 457 864	CAD	1 968 000	05/07/2017	(25 206)
USD	162 426	DKK	1 072 600	05/07/2017	(927)
USD	8 203 746	EUR	7 286 735	05/07/2017	(93 937)
USD	3 034 300	EUR	2 709 371	05/07/2017	(48 987)
USD	1 011 300	EUR	904 754	05/07/2017	(18 076)
USD	21 745 688	GBP	16 826 600	05/07/2017	(48 578)
USD	1 784 610	JPY	197 058 400	05/07/2017	13 507

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
USD	327 664	NZD	462 000	05/07/2017	(4 642)
USD	718 700	SEK	6 222 800	05/07/2017	(8 364)
Plus-value latente nette					4 750 110

Barclays Bank Plc, Merrill Lynch International Bank of America Corporation, CitiGroup Global Markets Limited et Credit Suisse London Branch (GFX) sont la contrepartie de ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2017, le Compartiment db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) présentait les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
AUD	78 400	EUR	52 568	05/07/2017	155
AUD	86 000	USD	65 226	05/07/2017	323
CAD	76 600	EUR	51 343	05/07/2017	371
CAD	84 000	USD	63 291	05/07/2017	609
CHF	625 030	AUD	870 200	05/07/2017	(6 473)
CHF	610 266	CAD	853 400	05/07/2017	(8 705)
CHF	184 614	DKK	1 262 800	05/07/2017	(411)
CHF	5 981 796	EUR	5 500 799	05/07/2017	(24 144)
CHF	54 592	EUR	50 200	05/07/2017	(218)
CHF	2 186 544	GBP	1 752 600	05/07/2017	2 967
CHF	7 980 948	JPY	912 909 600	05/07/2017	91 704
CHF	40 328	JPY	4 613 800	05/07/2017	460
CHF	84 538	NOK	737 200	05/07/2017	120
CHF	144 204	SEK	1 293 400	05/07/2017	(1 211)
CHF	117 420	SGD	168 200	05/07/2017	200
CHF	12 983 758	USD	13 449 739	05/07/2017	47 500
CHF	100 841	USD	104 400	05/07/2017	395
DKK	113 000	EUR	15 197	05/07/2017	1
DKK	124 000	USD	18 564	05/07/2017	201
EUR	7 504 395	AUD	11 353 000	05/07/2017	(130 305)
EUR	110 792	AUD	166 400	05/07/2017	(1 109)
EUR	7 325 276	CAD	11 130 700	05/07/2017	(189 210)
EUR	107 306	CAD	162 700	05/07/2017	(2 535)
EUR	705 571	CHF	767 313	05/07/2017	3 055
EUR	9 667	CHF	10 500	05/07/2017	54
EUR	2 213 791	DKK	16 468 300	05/07/2017	(1 177)
EUR	32 304	DKK	240 300	05/07/2017	(16)
EUR	26 403 358	GBP	23 022 799	05/07/2017	183 640
EUR	381 625	GBP	331 400	05/07/2017	4 207
EUR	95 721 182	JPY	11 907 093 700	05/07/2017	2 808 248
EUR	1 399 873	JPY	173 666 900	05/07/2017	44 723
EUR	293 507	JPY	36 500 000	05/07/2017	8 692
EUR	1 013 891	NOK	9 614 800	05/07/2017	7 554
EUR	14 758	NOK	140 500	05/07/2017	50
EUR	1 729 318	SEK	16 867 800	05/07/2017	(24 093)
EUR	25 150	SEK	245 800	05/07/2017	(401)
EUR	1 408 371	SGD	2 193 800	05/07/2017	11 428
EUR	20 648	SGD	32 100	05/07/2017	208
EUR	156 403 965	USD	176 176 184	05/07/2017	1 937 972
EUR	2 279 120	USD	2 561 500	05/07/2017	33 274
EUR	886 138	USD	997 500	05/07/2017	11 560

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
GBP	1 984 669	AUD	3 443 400	05/07/2017	(27 685)
GBP	1 937 252	CAD	3 376 200	05/07/2017	(36 531)
GBP	176 077	CHF	219 600	05/07/2017	(264)
GBP	585 507	DKK	4 995 200	05/07/2017	(2 520)
GBP	19 447 362	EUR	22 300 729	05/07/2017	(152 929)
GBP	25 339 029	JPY	3 614 756 400	05/07/2017	325 531
GBP	268 100	NOK	2 916 200	05/07/2017	52
GBP	457 363	SEK	5 116 600	05/07/2017	(5 500)
GBP	372 496	SGD	665 400	05/07/2017	257
GBP	41 675 542	USD	53 820 819	05/07/2017	137 041
JPY	81 943 800	EUR	650 564	05/07/2017	(11 144)
JPY	104 679 600	USD	939 380	05/07/2017	(3 395)
NOK	66 200	EUR	6 914	05/07/2017	15
NOK	72 600	USD	8 483	05/07/2017	80
SEK	115 500	EUR	11 836	05/07/2017	170
SEK	126 800	USD	14 431	05/07/2017	264
SGD	15 100	EUR	9 649	05/07/2017	(34)
SGD	16 600	USD	11 944	05/07/2017	49
USD	3 932 668	AUD	5 284 800	05/07/2017	(52 947)
USD	3 838 924	CAD	5 182 000	05/07/2017	(66 292)
USD	391 888	CHF	378 410	05/07/2017	(1 429)
USD	1 161 045	DKK	7 667 400	05/07/2017	(6 644)
USD	39 351 693	EUR	34 928 668	05/07/2017	(426 285)
USD	13 943 623	GBP	10 791 945	05/07/2017	(32 576)
USD	50 196 570	JPY	5 542 573 000	05/07/2017	380 637
USD	531 673	NOK	4 476 000	05/07/2017	(1 164)
USD	906 968	SEK	7 853 600	05/07/2017	(10 590)
USD	738 586	SGD	1 021 400	05/07/2017	(1 413)
Plus-value latente nette					4 814 417

Barclays Bank Plc, Merrill Lynch International Bank of America Corporation et CitiGroup Global Markets Limited sont la contrepartie de ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2017, le Compartiment db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	81 929 286	USD	92 308 400	05/07/2017	1 136 044
EUR	2 795 104	USD	3 154 018	05/07/2017	33 938
USD	2 954 300	EUR	2 652 987	05/07/2017	(71 564)
USD	257 600	EUR	228 824	05/07/2017	(3 385)
USD	4 968 200	EUR	4 420 405	05/07/2017	(73 492)
Plus-value latente nette					1 021 541

Barclays Bank Plc, Merrill Lynch International Bank of America Corporation et UBS AG London sont la contrepartie de ces contrats de change à terme ouverts.

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

8. 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 initial 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 Société de Gestion est exigible 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 payer une Commission de distribution aux Distributeurs sur la Commission de Société de Gestion. Un Distributeur peut reverser une partie de la Commission de distribution à un Distributeur délégué (si applicable).

b) Commissions Fixes

Aux termes d'un contrat conclu entre la Société et Deutsche Bank AG, agissant par le biais de sa succursale de Londres (l'« Agent de Commissions Fixes »), l'Agent de Commissions Fixes est tenu de payer certaines commissions et certains frais, sauf disposition contraire dans l'Annexe produit correspondante 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 d'Actions à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous.

Les commissions et charges couvertes par l'accord susvisé sont les Frais d'administration, la Commission de Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre et de transfert et d'Agent de cotation, la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'abonnement »), les frais d'établissement et certains autres Frais administratifs.

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

- la Commission de gestion d'investissement ;
- 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 supporté 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).

En particulier, l'Agent de Commissions Fixes paiera les 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.

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)

b) Commissions Fixes (suite)

Compartment	Commission de Société de Gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR) - 5C ⁽¹⁾	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	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 [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOOND 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 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 GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR) - 5C ⁽¹⁾	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) - 1D	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR) - 2D	jusqu'à 0,05 %	0,15 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR) ⁽¹⁾	jusqu'à 0,06 %	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 ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)(1)	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	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 AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,15 %	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 GERMANY 7-10 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,40 %	0,15 %
db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,20 %	0,10 %

⁽¹⁾ Au cours de la période close le 30 juin 2017, la Commission de Société de Gestion et/ou la Commission fixe ont changé.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

9. Parties liées

En vertu du Contrat de la Société de Gestion, Deutsche Asset Management S.A. 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.

Deutsche Asset Management S.A. est autorisée à recevoir une rémunération pour les services rendus à la Société :

- Commission de Société de Gestion, telle que décrite de façon plus détaillée à l'Annexe 8 ;
- Commissions couvrant les frais opérationnels directs et indirects ;

L'Agent de Commissions Fixes est en droit de percevoir des Commissions Fixes précisées plus en détail à l'Annexe 8.

Pendant la période close le 30 juin 2017, Deutsche Bank AG, agissant par le biais de sa succursale de Londres, était la contrepartie de toutes les positions de swap prises 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.

10. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés

Au 30 juin 2017, State Street Global Advisors Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour tous les Compartiments à l'exception des Compartiments répertoriés ci-dessous.

Au 30 juin 2017, Deutsche Asset Management Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)
- db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)

Au 30 juin 2017, Harvest Global Investment Limited agit en qualité Gestionnaire d'Investissement pour le Compartiment suivant :

- db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)

Au 30 juin 2017, Deutsche Asset Management (UK) Limited agit en qualité Gestionnaire d'Investissement pour le Compartiment suivant :

- db x-trackers II EONIA UCITS ETF*

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Annexes aux États Financiers (suite)

11. Dividendes distribués

Pendant l'exercice clos le 30 juin 2017, la Société a décidé de verser les dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie	Date de paiement	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par action
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	USD	0,4587
db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1D	6 avril 2017	EUR	0,6732
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	1D	6 avril 2017	EUR	1,6525
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	2D	6 avril 2017	GBP	0,1983
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)	1D	6 avril 2017	USD	0,5055
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)	1D	6 avril 2017	USD	1,1599
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)	1D	6 avril 2017	USD	1,7779
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)	1D	6 avril 2017	USD	2,8786
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	EUR	0,3093
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	EUR	3,2885
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	EUR	1,2853
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	EUR	1,1069
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	3D	6 avril 2017	GBP	0,0830
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	4D	6 avril 2017	CHF	0,9795
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	EUR	0,9692
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	EUR	1,8323
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	EUR	0,9983
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	EUR	0,5608
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	6 avril 2017	GBP	0,3451

12. 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 tout Actionnaire intéressé sur demande.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

13. 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 2016	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 30 juin 2017
Nominal					
Autriche					
Oesterreichische Kontrollbank AG 1,125 % 12 - 24/05/18	CHF	1 000 000	0	1 000 000	0
France					
Caisse Francaise de Financement Local 2,625 % 09 - 12/08/19	CHF	1 215 000	0	1 215 000	0
France OAT 1 % 12 - 25/05/18	EUR	0	2 700 000	2 700 000	0
France OAT 2,5 % 13 - 25/05/30	EUR	0	700 000	700 000	0
France OAT 2,75 % 11 - 25/10/27	EUR	4 500 000	0	4 500 000	0
France OAT 5,5 % 97 - 25/04/29	EUR	0	700 000	700 000	0
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	EUR	0	1 400 000	1 400 000	0
France OAT 3,25 % 12 - 25/05/45	EUR	3 500 000	1 250 000	4 750 000	0
France OAT 5,75 % 01 - 25/10/32	EUR	1 500 000	4 100 000	5 600 000	0
France OAT 4,5 % 09 - 25/04/41	EUR	2 300 000	3 000 000	5 300 000	0
France OAT 1,75 % 15 - 25/05/66	EUR	0	4 000 000	4 000 000	0
France OAT 1,25 % 15 - 25/05/36	EUR	0	500 000	500 000	0
France OAT 3,75 % 06 - 25/04/17	EUR	0	1 000 000	1 000 000	0
France OAT 3 % 11 - 25/04/22	EUR	0	8 700 000	8 700 000	0
France OAT 8,5 % 92 - 25/04/23	EUR	0	3 800 000	3 800 000	0
France OAT 2,25 % 11 - 25/10/22	EUR	0	4 200 000	4 200 000	0
France OAT 4 % 05 - 25/10/38	EUR	0	1 900 000	1 900 000	0
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1 % 14 - 15/08/24	EUR	0	500 000	500 000	0
Bundesrepublik Deutschland 0,5 % 16 - 15/02/26	EUR	0	500 000	500 000	0
Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 98 - 04/01/28	EUR	1 300 000	0	1 300 000	0
Deutsche Telekom AG 0,01 % 90 - 31.12. 19	EUR	8 200 000	0	8 200 000	0
Deutsche Hypothekenbank 2,5 % 06 - 08/03/18	CHF	1 500 000	0	1 500 000	0
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 5,00 % 12 - 27/01/21	EUR	2 000 000	0	2 000 000	0
Pays-Bas					
Netherlands 5,5 % 98 - 15/01/28	EUR	800 000	0	800 000	0
Netherlands 0,5 % 16 - 15/07/26	EUR	470 000	0	470 000	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Ce compartiment a été liquidé le 6 juin 2017. Voir page 5 pour plus d'informations.

14. Opérations avec les Personnes liées conclues pour le Compartiment distribué à Hong Kong

Les Personnes liées de la Société de Gestion, des Gestionnaires 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, les Gestionnaires d'Investissement, les Administrateurs de la Société et leurs Personnes 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 Personnes 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, les Gestionnaires d'Investissement et les Administrateurs de la Société et/ou leurs Personnes liées respectives sont détaillées ci-dessous :

Compartiment	Devise	Total des achats et des ventes réalisés par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée (a)	Pourcentage des (a) sur les transactions totales du portefeuille sur la période	Commissions	Taux moyen des commissions (en %)
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*,***}	AUD	209 267 118	100 %	0	0

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

15. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu par la Société de Gestion ou les Gestionnaires d'Investissement avec les courtiers pendant la période close le 30 juin 2017.

16. Liste des composants d'indice représentant plus de 10 % du Compartiment distribué à Hong Kong

Cette annexe ne concerne que le Compartiment distribué à Hong Kong. Le tableau suivant reprend, pour le Compartiment autorisé concerné, le composant d'indice qui constitue plus de 10 % de l'indice sous-jacent et de sa valeur pondérée au 6 juin 2017 :

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 %

17. Comparaison performance du Compartiment / performance de l'Indice, pour le Compartiment distribué à Hong Kong

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Performance pendant l'exercice		Différence de suivi
		Indice	Compartiment	
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*,***}	4C	0,65 %	0,57 %	(0,08 %)

18. Événements ultérieurs

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

*** Ce compartiment a été liquidé le 6 juin 2017. Voir page 5 pour plus d'informations.

db x-trackers II**

1. Le 3 juillet 2017, la Société a informé les Actionnaires que les Compartiments suivants changeront de gestionnaire d'investissements, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management (UK) Limited, qui sous-déleguera certains services de soutien opérationnel à Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited à la date communiquée ci-dessous :

Compartiment	Date d'effet
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	3 août 2017
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	3 août 2017
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONEDAILY UCITS ETF*	3 août 2017
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	3 août 2017
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	3 août 2017

2. Le 5 juillet 2017, la Société a informé les Actionnaires de db x-trackers II IBOXX Germany UCITS ETF* que (1) la politique d'investissement est passée d'une Politique d'Investissement Indirect à une Politique d'Investissement Direct avec Réplication optimisée de l'Indice, (2) le Gestionnaire d'Investissement est passé de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management Investment GmbH et (3) le nom du Compartiment est devenu db x-trackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR).

3. Le 5 juillet 2017, la Société a informé les Actionnaires de db x-trackers II IBOXX Germany 1-3 UCITS ETF* que (1) la politique d'investissement est passée d'une Politique d'Investissement Indirect à une Politique d'Investissement Direct avec Réplication optimisée de l'Indice, (2) le Gestionnaire d'Investissement est passé de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management Investment GmbH et (3) le nom du Compartiment est devenu db x-trackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR).

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires

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

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions au swap et les portefeuilles d'investissements ou garanties pour chaque Compartiment sur www.Xtrackers.com. Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur le fonds » 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 CSSF 11/512.

3) Tableau de performance et écart de suivi

Le tableau ci-dessous contient les niveaux d'écart de suivi réalisés sur le premier exercice semestriel 2017 pour tous les Compartiments et/ou toutes les Catégories d'actions lancés avant le début de l'exercice financier clos le 30 juin 2017.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Écart de suivi
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,15 %	(1,28 %)	(1,37 %)	(0,09 %)	0,03 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,15 %	(1,28 %)	(1,37 %)	(0,09 %)	0,03 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,15 %	(0,32 %)	(0,41 %)	(0,09 %)	0,02 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,15 %	(0,32 %)	(0,41 %)	(0,09 %)	0,02 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,15 %	(0,40 %)	(0,50 %)	(0,10 %)	0,03 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,15 %	(0,40 %)	(0,50 %)	(0,10 %)	0,03 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,15 %	(0,59 %)	(0,68 %)	(0,09 %)	0,05 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,15 %	(0,68 %)	(0,75 %)	(0,07 %)	0,04 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10-15 UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,15 %	(1,75 %)	(1,83 %)	(0,08 %)	0,07 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15+ UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,15 %	(4,13 %)	(4,21 %)	(0,08 %)	0,04 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,15 %	(5,70 %)	(5,77 %)	(0,07 %)	0,04 %
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,25 %	(0,18 %)	(0,36 %)	(0,18 %)	0,20 %
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	5C	EUR	0,20 %	(4,35 %)	(4,51 %)	(0,16 %)	0,18 %
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	3D	GBP	0,25 %	0,16 %	(0,02 %)	(0,18 %)	0,19 %
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	2C	USD	0,25 %	0,68 %	0,51 %	(0,17 %)	0,18 %
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,25 %	(0,18 %)	(0,36 %)	(0,18 %)	0,20 %
db x-trackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (DR)	4D	CHF	0,25 %	(0,08 %)	(0,27 %)	(0,19 %)	0,21 %
db x-trackers II EUROZONE INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,20 %	(1,86 %)	(1,78 %)	0,08 %	0,47 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(0,18 %)	(0,26 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(0,18 %)	(0,26 %)	(0,08 %)	0,01 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires (suite)

3) Tableau de performance et écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Écart de suivi
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF*	1C	EUR	0,18 %	1,31 %	1,22 %	(0,09 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF*	1C	EUR	0,24 %	4,35 %	4,22 %	(0,13 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,24 %	(5,49 %)	(5,61 %)	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	1C	EUR	0,55 %	4,38 %	4,10 %	(0,28 %)	0,02 %
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,66 %	0,59 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(0,44 %)	(0,52 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(0,44 %)	(0,52 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	1C	USD	0,15 %	0,42 %	0,34 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	GBP	0,15 %	0,11 %	0,03 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,25 %	0,02 %	(0,13 %)	(0,15 %)	0,05 %
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,25 %	0,02 %	(0,13 %)	(0,15 %)	0,05 %
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	2D	GBP	0,25 %	0,39 %	0,27 %	(0,12 %)	0,05 %
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	4C	CHF	0,25 %	(0,26 %)	(0,38 %)	(0,12 %)	0,08 %
db x-trackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	5C	EUR	0,20 %	(3,59 %)	(3,70 %)	(0,11 %)	0,04 %
db x-trackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	1C	SGD	0,20 %	3,10 %	2,98 %	(0,12 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,15 %	2,15 %	2,07 %	(0,08 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF (DR)	2D	EUR	0,20 %	1,24 %	1,16 %	(0,08 %)	0,14 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,20 %	1,31 %	1,21 %	(0,10 %)	0,02 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,15 %	0,47 %	0,39 %	(0,08 %)	0,04 %
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,16 %	0,59 %	0,42 %	(0,17 %)	0,05 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(2,16 %)	(2,24 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(2,16 %)	(2,24 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(0,71 %)	(0,78 %)	(0,07 %)	0,02 %
db x-trackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,25 %	1,02 %	0,87 %	(0,15 %)	0,09 %
db x-trackers II EUR CORPORATE BOND EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,20 %	0,02 %	(0,16 %)	(0,18 %)	0,08 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(2,13 %)	(2,20 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(2,13 %)	(2,20 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(0,71 %)	(0,78 %)	(0,07 %)	0,01 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires (suite)

3) Tableau de performance et écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Écart de suivi
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(0,71 %)	(0,78 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	2C	EUR	0,15 %	(0,16 %)	(0,23 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	1C	AUD	0,25 %	2,40 %	2,25 %	(0,15 %)	0,05 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(0,13 %)	(0,20 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	(0,90 %)	(1,00 %)	(0,10 %)	0,01 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	(1,04 %)	(1,14 %)	(0,10 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(1,13 %)	(1,21 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(1,83 %)	(1,90 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	(0,35 %)	(0,45 %)	(0,10 %)	0,01 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,15 %	(0,13 %)	(0,22 %)	(0,09 %)	0,04 %
db x-trackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,15 %	(0,13 %)	(0,22 %)	(0,09 %)	0,04 %
db x-trackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (DR)	1C	JPY	0,15 %	(0,42 %)	(0,51 %)	(0,09 %)	0,02 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	1D	USD	0,30 %	4,66 %	4,46 %	(0,20 %)	0,04 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	4C	CHF	0,30 %	0,34 %	0,18 %	(0,16 %)	0,03 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	5C	EUR	0,30 %	0,61 %	0,44 %	(0,17 %)	0,04 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	2C	USD	0,30 %	1,49 %	1,32 %	(0,17 %)	0,03 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	3D	GBP	0,30 %	1,00 %	0,84 %	(0,16 %)	0,03 %
db x-trackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,35 %	3,02 %	2,97 %	(0,05 %)	0,18 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,35 %	2,34 %	2,17 %	(0,17 %)	0,02 %
db x-trackers II HARVEST CSI CHINA SOVEREIGN BOND UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,40 %	(0,85 %)	1,01 %	1,86 %	0,95 %
db x-trackers II IBOXX USD LIQUID ASIA EX-JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,30 %	3,91 %	3,70 %	(0,21 %)	0,16 %

4) Événements significatifs au cours de la période

1. Le 16 mai 2017, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments suivants qu'entre le 19 juin 2017 et le 19 décembre 2017, ces Compartiments (1) passeront d'une Politique d'Investissement Indirect à une Politique d'Investissement Direct avec Réplication optimisée de l'Indice, (2) changeront de gestionnaire d'investissements, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management Investment GmbH, avec sous-délégation de certaines fonctions de gestion de portefeuille à Deutsche Asset Management (UK) Limited, (3) changeront d'indices de référence et (4) changeront de nom :

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires (suite)

4) Événements marquants de la période (suite)

2. Le 21 juin 2017, la Société a informé les Actionnaires concernant les modifications des marges de garantie à l'égard des actions ordinaires et des obligations d'entreprise dans le cadre desquelles la Bank of New York Mellon agit en qualité de dépositaire tiers à l'égard de la garantie reçue au titre des Transactions de prêt de titres à compter du 14 juillet 2017, comme suit :

- la marge sur les actions ordinaires a été réduite de 110 % à 105 % ; et
- la marge sur les obligations d'entreprise a été réduite de 110 % à 105 %.

3. Le 16 juin 2017, la Société a informé les Actionnaires que le Compartiment suivant changera de gestionnaire d'investissements, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management (UK) Limited, qui sous-déleguera certains services de soutien opérationnel à Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited à la date communiquée ci-dessous :

Compartiment	Date d'effet
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	19 juillet 2017

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.