

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 2015 au 30 juin 2015



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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Informations pour les Résidents de Hong Kong	6
Statistiques	7
État de l'Actif net au 30 juin 2015	30
État des portefeuilles au 30 juin 2015	49
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	49
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	53
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	55
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	58
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	60
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	62
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	64
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	65
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	66
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	69
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	71
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF*	73
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF*	74
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	77
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	79
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	80
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONEDAILY UCITS ETF*	84
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	86
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	89
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	90
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	91
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	95
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	97
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	100
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	101
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	102
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	103
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	104
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	106
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	107
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	109
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	110
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	112
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	118
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	120
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	121
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	122
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	124
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	126
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	127
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	132
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	133
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	134
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	135
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	136
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	137
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	138
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	140
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	142
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	144
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	146
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	147
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	148
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	149

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Sommaire (suite)

db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	150
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	152
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	153
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	154
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	155
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	157
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	158
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	159
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	162
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	163
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	164
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	165
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	168
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	169
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	170
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	171
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	172
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	177
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	181
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	182
Annexes aux États Financiers	184
Informations destinées aux Actionnaires	201

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Organisation

<p>Siège social db x-trackers II* 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p>Conseil d'administration - Werner Burg (président du Conseil d'administration), administrateur, Deutsche Bank Luxembourg S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg - Klaus-Michael Vogel, membre du Conseil de direction, Deutsche Bank Luxembourg S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg - Jacques Elvinger, partenaire, Elvinger, Hoss & Prussen, 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg - Manooj Mistry, directeur des produits boursiers et du passif institutionnel, Deutsche Bank AG, succursale de Londres, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, Royaume-Uni - Ben O'Bryan, directeur de la plateforme Produits internationaux - OPCVM alternatifs, Deutsche Bank AG, succursale de Londres, Winchester House, 1 Great Winchester Street London EC2N 2DB, Royaume-Uni - Philippe Ah-Sun, directeur de l'exploitation des fonds indiciels cotés (ETF) et des OPCVM systématiques, Deutsche Bank AG, succursale de Londres, Winchester House, 1 Great Winchester Street London EC2N 2DB, Royaume-Uni</p>
<p>Dépositaire State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p>Société de gestion <i>Jusqu'au 29 avril 2015 inclus :</i> DB Platinum Advisors 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg</p> <p><i>À partir du 30 avril 2015 inclus :</i> Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. (anciennement nommé DWS Investment S.A. Changement de nom à compter du 1^{er} Mai 2015) 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 du 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 du Luxembourg</p>

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Organisation (suite)

<p>Gestionnaire d'investissement⁽¹⁾ (sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante) State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf Londres E14 5HJ Royaume-Uni</p>
<p>Contrôleur des comptes Ernst & Young S.A. 7, rue Gabriel Lippmann Parc d'Activité Syrdall 2 L-5365 Münsbach Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p>Conseiller juridique Elvinger, Hoss & Prussen 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p>Représentant à Hong Kong RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited 51st floor, Central Plaza 18 Harbour Road Wanchai, Hong Kong</p>

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

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 »).

db x-trackers II*

Informations pour les Résidents de Hong Kong

Compartiment autorisé à Hong Kong

Au 30 juin 2015, seul le Compartiment suivant de db x-trackers II* (le « Compartiment autorisé ») est autorisé par la Securities and Futures Commission (commission des opérations sur titres et opérations à terme) de Hong Kong (la « SFC ») :

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

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

Confirmation du Dépositaire

Conformément au chapitre 4.5(f) du Code sur les Fonds d'Investissement et les Organismes de Placement Collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »), State Street Bank Luxembourg S.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 du contrat de dépositaire avec la Société, la Société de gestion de db x-trackers II* a géré la Société dans le respect des dispositions des Statuts au cours du premier semestre 2015.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	1.171.995.964	401.482.221	440.843.656	204.603.015
1D	–	4.604.505	9.367.986	–
4 % - D	32.808.945	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	1.329.469.475	364.970.254	456.667.736	282.783.169
1D	–	5.756.977	19.898.433	–
4 % - D	25.620.207	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	746.337.623	413.532.448	499.107.924	184.890.293
1D	–	33.464.462	12.059.821	–
4 % - D	6.322.747	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	216,06	168,96	197,12	222,84
1D	–	160,92	188,02	–
4 % - D	191,61	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	219,20	168,69	197,46	224,93
1D	–	161,71	189,90	–
4 % - D	195,30	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	194,17	166,15	187,29	203,14
1D	–	161,33	182,23	–
4 % - D	180,16	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	149.997.165	65.298.484	23.270.031	33.488.851
31 décembre 2014				
1C	160.434.892	136.163.232	96.389.447	33.436.728
31 décembre 2013				
1C	100.704.788	83.826.255	23.957.952	14.478.869
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	237,45	249,23	284,50	289,85
31 décembre 2014				
1C	242,64	256,13	295,14	302,72
31 décembre 2013				
1C	208,12	207,94	223,70	221,44

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	430.755.395	257.882.157	468.334.445	28.001.529
1D	6.411.530	–	13.475.146	–
maxblue Cash ETF	–	–	845.864	–
2C	77.850.131 ⁽¹⁾	–	19.721.244	–
3C	–	–	5.643.278	–
3D	6.893.452 ⁽²⁾	–	–	–
4C	11.688.401 ⁽³⁾	–	–	–
5C	6.255.589	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	440.238.472	137.796.913	356.825.731	26.887.023
1D	8.531.927	–	12.808.915	–
maxblue Cash ETF	–	–	846.090	–
2C	59.531.542 ⁽¹⁾	–	206.772	–
3C	–	–	5.646.442	–
3D	5.644.972 ⁽²⁾	–	–	–
4C	11.244.369 ⁽³⁾	–	–	–
5C	3.931.738	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	579.851.008	128.578.588	479.040.593	47.582.438
1D	196.109	–	22.756.502	–
maxblue Cash ETF	–	–	4.999.625	–
2C	80.822.844 ⁽¹⁾	–	20.416.159	–
3C	–	–	5.640.602	–
3D	1.126.390 ⁽²⁾	–	–	–
4C	15.956.918 ⁽³⁾	–	–	–
5C	8.214.983	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	211,30	205,52	139,64	116,26
1D	206,52	–	134,41	–
maxblue Cash ETF	–	–	34,60	–
2C	21,96 ⁽¹⁾	–	140,39	–
3C	–	–	140,63	–
3D	23,67 ⁽²⁾	–	–	–
4C	107,60 ⁽³⁾	–	–	–
5C	20,71	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	211,06	203,55	139,76	116,57
1D	207,97	–	134,53	–
maxblue Cash ETF	–	–	34,63	–
2C	21,95 ⁽¹⁾	–	140,47	–
3C	–	–	140,75	–
3D	23,91 ⁽²⁾	–	–	–
4C	108,57 ⁽³⁾	–	–	–
5C	19,37	–	–	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative par Action				
31 décembre 2013				
1C	193,03	188,92	139,76	114,66
1D	196,11	-	134,60	-
maxblue Cash ETF	-	-	34,63	-
2C	20,07 ⁽¹⁾	-	140,40	-
3C	-	-	140,75	-
3D	22,15 ⁽²⁾	-	-	-
4C	99,57 ⁽³⁾	-	-	-
5C	16,42	-	-	-

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	235.422.028	42.443.308	60.462.240	400.907.138
31 décembre 2014				
1C	124.946.402	13.784.436	28.409.425	334.986.983
31 décembre 2013				
1C	160.462.026	16.072.076	76.197.761	261.682.371
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	176,46	97,19	51,96	302,39
31 décembre 2014				
1C	173,05	97,37	53,80	297,02
31 décembre 2013				
1C	160,85	99,57	59,40	276,62

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED UCITS ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	240.202.133	184.836.419	–	–
1D	–	3.238.490	9.104.243	11.539.951
31 décembre 2014				
1C	132.726.422	180.808.592	–	–
1D	–	5.001.688	6.943.615	4.233.739
31 décembre 2013				
1C	159.108.925	283.623.431	–	–
1D	–	186.715	6.395.526	4.633.245
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	85,31	192,20	–	–
1D	–	190,32	231,06	243,86
31 décembre 2014				
1C	84,53	193,19	–	–
1D	–	192,34	237,25	244,85
31 décembre 2013				
1C	95,98	185,04	–	–
1D	–	186,72	218,97	208,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*
	USD	GBP	EUR	USD
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	652.208.088	–	318.660.944	4.456.039
1D	–	49.745.381	132.184.129	–
2D	–	–	2.105.858 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	20.548.074 ⁽²⁾	–
5C	–	–	6.433.497	–
31 décembre 2014				
1C	616.863.952	–	257.115.059	4.708.273
1D	–	73.106.972	70.305.738	–
2D	–	–	1.483.618 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	1.640.274 ⁽²⁾	–
5C	–	–	2.120.265	–
31 décembre 2013				
1C	387.854.326	–	195.851.308	1.460.698
1D	–	33.321.852	32.889.575	–
2D	–	–	6.699.247 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	17.056.151 ⁽²⁾	–
5C	–	–	1.859.620	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	170,48	–	217,73	9,45
1D	–	185,15	208,85	–
2D	–	–	25,52 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	171,98 ⁽²⁾	–
5C	–	–	221,64	–
31 décembre 2014				
1C	170,51	–	219,38	10,00
1D	–	186,32	211,90	–
2D	–	–	25,83 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	174,57 ⁽²⁾	–
5C	–	–	211,58	–
31 décembre 2013				
1C	170,61	–	203,06	9,12
1D	–	186,16	198,75	–
2D	–	–	24,49 ⁽¹⁾	–
4C	–	–	162,04 ⁽²⁾	–
5C	–	–	185,89	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF* (liquidé au 21/01/2015)	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF* (liquidé au 21/01/2015)	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé au 21/01/2015)
	SGD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	21.521.023	-	-	-
31 décembre 2014				
1C	21.705.426	2.503.158	9.153.561	773.559
31 décembre 2013				
1C	14.796.590	9.307.784	15.543.490	5.549.309
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	129,02	-	-	-
31 décembre 2014				
1C	130,25	117,46	128,47	96,17
31 décembre 2013				
1C	125,99	114,62	123,35	99,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé au 21/01/2015)	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF* (liquidé au 26/01/2015)	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*
	EUR	SGD	EUR	GBP
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	–	7.597.057	–	–
1D	–	–	–	3.239.851
31 décembre 2014				
1C	18.429.605	7.592.175	1.724.387	–
1D	–	–	–	3.274.655
31 décembre 2013				
1C	7.889.916	7.591.602	16.183.369	–
1D	–	–	–	952.135
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	–	107,40	–	–
1D	–	–	–	249,62
31 décembre 2014				
1C	82,47	107,36	104,24	–
1D	–	–	–	252,58
31 décembre 2013				
1C	86,87	107,44	110,56	–
1D	–	–	–	247,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*
	USD	GBP	USD	USD
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	79.547.889	10.246.889	7.551.078	5.639.552
31 décembre 2014				
1C	28.488.454	11.861.987	10.808.508	12.409.925
31 décembre 2013				
1C	39.031.064	33.726.505	15.584.979	12.277.603
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	212,89	98,82	273,10	84,61
31 décembre 2014				
1C	213,32	97,58	272,85	84,78
31 décembre 2013				
1C	201,32	112,06	262,01	90,40

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	42.452.968	291.296.620	-	-
1D	-	-	98.863.867	216.723.116
2C	-	2.979.286	-	-
4 % - D	-	-	6.965.603	-
31 décembre 2014				
1C	9.743.917	230.079.617	-	-
1D	-	-	132.272.052	47.704.253
2C	-	1.860.223	-	-
4 % - D	-	-	4.971.109	-
31 décembre 2013				
1C	14.979.642	198.572.993	-	-
1D	-	-	176.692.434	98.170.497
2C	-	-	-	-
4 % - D	-	-	733.208	-
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	167,41	143,32	-	-
1D	-	-	193,95	149,28
2C	-	114,46	-	-
4 % - D	-	-	187,84	-
31 décembre 2014				
1C	166,45	145,83	-	-
1D	-	-	197,66	149,94
2C	-	116,13	-	-
4 % - D	-	-	190,61	-
31 décembre 2013				
1C	165,66	137,91	-	-
1D	-	-	183,12	149,56
2C	-	-	-	-
4 % - D	-	-	180,06	-

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	10.824.786	21.134.522	32.439.867	101.195.307
1D	-	-	-	64.948.420
2C	-	804.271	340.843	-
31 décembre 2014				
1C	10.782.189	14.839.534	27.144.573	81.832.570
1D	-	-	-	51.597.446
2C	-	117.340	231.330	-
31 décembre 2013				
1C	13.371.005	26.154.240	39.484.297	67.989.794
1D	-	-	-	27.596.707
2C	-	-	-	-
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	152,71	143,69	141,98	213,15
1D	-	-	-	209,39
2C	-	114,70	113,16	-
31 décembre 2014				
1C	152,24	145,52	144,95	215,70
1D	-	-	-	213,09
2C	-	116,06	115,03	-
31 décembre 2013				
1C	147,50	137,15	137,70	194,82
1D	-	-	-	195,72
2C	-	-	-	-

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*
	EUR	AUD	AUD	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	1.982.038.201	38.764.567	34.723.607	18.608.653
1D	95.800.415	-	-	-
2C	10.837.656	2.196.209	-	-
3C	-	2.196.209	-	-
4C	-	1.320.872	-	-
31 décembre 2014				
1C	1.703.177.359	35.903.249	34.525.477	21.175.323
1D	26.846.020	-	-	-
2C	5.192.444	2.171.292	-	-
3C	-	2.171.292	-	-
4C	-	1.305.880	-	-
31 décembre 2013				
1C	1.157.216.036	29.539.582	24.837.767	20.440.255
1D	141.373	-	-	-
2C	-	2.121.892	-	-
3C	-	2.121.892	-	-
4C	-	1.276.164	-	-
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	159,39	219,51	206,65	171,47
1D	156,19	-	-	-
2C	111,52	219,51	-	-
3C	-	219,51	-	-
4C	-	21,97	-	-
31 décembre 2014				
1C	161,79	217,02	205,72	171,55
1D	159,48	-	-	-
2C	112,49	217,02	-	-
3C	-	217,02	-	-
4C	-	21,72	-	-
31 décembre 2013				
1C	140,73	212,08	185,86	169,90
1D	141,37	-	-	-
2C	-	212,08	-	-
3C	-	212,08	-	-
4C	-	21,22	-	-

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	2.852.266	6.863.209	1.330.351	17.348.351
31 décembre 2014				
1C	2.861.920	6.063.306	896.985	3.879.401
31 décembre 2013				
1C	52.920.376	15.176.258	3.667.845	8.386.119
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	124,39	277,49	86,91	23,06
31 décembre 2014				
1C	124,99	267,16	87,19	24,76
31 décembre 2013				
1C	120,99	231,56	91,20	30,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*
	GBP	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	–	196.260.157	–	–
1D	7.518.363	–	161.596.135	17.613.752
31 décembre 2014				
1C	–	154.545.453	–	–
1D	8.300.488	–	134.461.536	15.793.094
31 décembre 2013				
1C	–	159.500.074	–	–
1D	5.812.789	–	82.882.331	34.136.344
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	–	31,83	–	–
1D	149,72	–	49,33	61,20
31 décembre 2014				
1C	–	31,82	–	–
1D	153,26	–	50,22	62,55
31 décembre 2013				
1C	–	31,66	–	–
1D	144,94	–	45,85	55,82

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF* (liquidé au 26/01/2015)
	EUR	EUR	GBP	GBP
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	–	3.751.554	7.740.625	–
1D	741.483	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	–	3.744.739	5.529.764	29.385
1D	746.727	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	–	4.837.932	20.212.240	3.786.382
1D	373.933	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	–	162,12	7,75	–
1D	181,47	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	–	161,94	7,60	12,25
1D	182,93	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	–	160,83	10,09	9,42
1D	179,95	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF* (liquidé au 26/01/2015)	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF* (liquidé au 26/01/2015)
	USD	USD	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	9.223.159	–	1.691.982	–
31 décembre 2014				
1C	12.543.668	2.693.657	1.398.105	4.265.786
31 décembre 2013				
1C	32.888.840	3.848.399	3.055.709	5.063.800
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	8,72	–	5,98	–
31 décembre 2014				
1C	8,77	10,67	5,88	15,95
31 décembre 2013				
1C	9,99	9,58	7,60	12,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF* (liquidé au 26/01/2015)	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	USD	USD	USD
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	–	3.080.714	–	307.146
1D	1.641.297	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	–	586.810	2.422.087	307.761
1D	1.897.496	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	–	5.614.592	5.867.879	4.927.862
1D	6.913.766	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	–	113,27	–	96,40
1D	229,39	–	–	–
31 décembre 2014				
1C	–	113,20	119,37	96,72
1D	233,83	–	–	–
31 décembre 2013				
1C	–	112,01	116,91	98,31
1D	208,96	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé au 26/01/2015)	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF* (liquidé au 26/01/2015)	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	–	3.832.187	–	647.322
31 décembre 2014				
1C	111.973	2.437.431	888.978	654.370
31 décembre 2013				
1C	4.520.376	17.325.659	8.178.247	3.937.403
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	–	138,17	–	57,15
31 décembre 2014				
1C	87,14	137,62	166,79	57,85
31 décembre 2013				
1C	90,05	135,85	162,84	60,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé au 26/01/2015)	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	–	61.449.773	–	–
1D	–	–	4.114.614	3.142.311
31 décembre 2014				
1C	313.241	71.690.258	–	–
1D	–	–	26.449.942	3.165.963
31 décembre 2013				
1C	2.907.978	6.894.976	–	–
1D	–	–	22.108.443	18.293.278
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	–	150,06	–	–
1D	–	–	46,28	51,85
31 décembre 2014				
1C	29,46	151,19	–	–
1D	–	–	46,52	52,30
31 décembre 2013				
1C	32,15	137,66	–	–
1D	–	–	46,05	49,43

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*
	CAD	EUR	EUR	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	26.708.207	1.091.483.862	6.690.448	9.624.539
1D	–	27.094.151	–	–
31 décembre 2014				
1C	24.989.946	941.282.885	14.677.910	15.067.744
1D	–	39.591.649	–	–
31 décembre 2013				
1C	23.298.280	357.614.147	17.912.738	18.020.105
1D	–	74.142.435	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	161,96	140,82	22,51	18,61
1D	–	137,77	–	–
31 décembre 2014				
1C	161,49	140,47	23,06	18,57
1D	–	138,20	–	–
31 décembre 2013				
1C	160,17	137,00	19,90	18,02
1D	–	137,05	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*
	JPY	JPY	USD	EUR
Valeur liquidative totale				
30 juin 2015				
1C	2.203.720.430	812.292.520	70.524.624	132.599.232
2C	–	–	8.271.622	–
4C	–	–	238.565.839 ⁽¹⁾	–
5C	–	–	228.144.797 ⁽²⁾	–
31 décembre 2014				
1C	926.314.129	807.760.029	32.072.508	–
2C	–	–	1.433.278	–
4C	–	–	163.246.383 ⁽¹⁾	–
5C	–	–	367.104.663 ⁽²⁾	–
31 décembre 2013				
1C	2.401.051.413	2.385.726.728	–	–
2C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2015				
1C	1.309,57	734,69	44,08	17,23
2C	–	–	47,19	–
4C	–	–	16,92 ⁽¹⁾	–
5C	–	–	20,80 ⁽²⁾	–
31 décembre 2014				
1C	1.320,37	731,51	45,54	–
2C	–	–	47,45	–
4C	–	–	17,15 ⁽¹⁾	–
5C	–	–	20,92 ⁽²⁾	–
31 décembre 2013				
1C	1.263,71	769,59	–	–
1D	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
5C	–	–	–	–

⁽¹⁾ Catégorie d' Actions exprimée en CHF.

⁽²⁾ Catégorie d' Actions exprimée en EUR.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*
	EUR	EUR
Valeur liquidative totale		
30 juin 2015		
1C	1.916.918	34.145.129
31 décembre 2014		
1C	–	–
31 décembre 2013		
1C	–	–
Valeur liquidative par Action		
30 juin 2015		
1C	63,42	10,06
31 décembre 2014		
1C	–	–
31 décembre 2013		
1C	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	1.211.665.387	399.165.161	488.062.589	196.851.673
Liquidités en banque	6.794	3.773	101	5.918
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	20.352.656	5.100.924	6.434.800	3.343.882
Plus-value latente sur swap	4 75.988.526	14.653.313	31.835.303	9.306.631
TOTAL DE L'ACTIF	1.308.013.363	418.923.171	526.332.793	209.508.104
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 102.723.389	12.710.177	75.943.780	4.811.164
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 161.688	42.089	59.124	31.308
Commissions Fixes	5 323.377	84.179	118.247	62.617
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	103.208.454	12.836.445	76.121.151	4.905.089
TOTAL DE L'ACTIF NET	1.204.804.909	406.086.726	450.211.642	204.603.015
Valeur liquidative par Action				
1C	216,06	168,96	197,12	222,84
1D	—	160,92	188,02	—
4 % - D	191,61	—	—	—
Nombre d'Actions en circulation				
1C	5.424.437	2.376.132	2.236.416	918.167
1D	—	28.614	49.825	—
4 % - D	171.226	—	—	—

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	139.543.852	88.032.270	24.958.980	38.025.651
Liquidités en banque	4.034	8.848	6.175	2.397
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 2.286.632	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	785.047	1.018.541	157.896	559.943
Plus-value latente sur swap	4 7.443.778	539.756	1.314.756	154.276
TOTAL DE L'ACTIF	150.063.343	89.599.415	26.437.807	38.742.267
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	24.243.984	3.139.602	5.236.477
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 22.059	18.982	9.391	5.646
Commissions Fixes	5 44.119	37.965	18.783	11.293
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	66.178	24.300.931	3.167.776	5.253.416
TOTAL DE L'ACTIF NET	149.997.165	65.298.484	23.270.031	33.488.851
Valeur liquidative par Action				
1C	237,45	249,23	284,50	289,85
Nombre d'Actions en circulation				
1C	631.712	262.000	81.792	115.539

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	548.600.787	257.907.514	516.344.836	28.239.754
Liquidités en banque	10.242	1.037	4.269	1.015
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	184.256
Intérêts et dividendes nets à recevoir	4.634.972	3.352.315	5.368.622	213.003
Plus-value latente sur swap	4 0	9.743.889	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	553.246.001	271.004.755	521.717.727	28.638.028
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	34.628	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 3.132.016	12.967.733	11.943.536	0
Moins-value latente sur swap	4 15.541.445	0	1.595.236	623.987
Commission de Société de gestion	5 193.171	77.433	0	5.561
Commissions Fixes	5 128.781	77.432	124.350	6.951
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	18.995.413	13.122.598	13.697.750	636.499
TOTAL DE L'ACTIF NET	534.250.588	257.882.157	508.019.977	28.001.529
Valeur liquidative par Action				
1C	211,30	205,52	139,64	116,26
1D	206,52	—	134,41	—
maxblue Cash ETF	—	—	34,60	—
2C	21,96 ⁽¹⁾	—	140,39	—
3C	—	—	140,63	—
3D	23,67 ⁽²⁾	—	—	—
4C	107,60 ⁽³⁾	—	—	—
5C	20,71	—	—	—
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2.038.585	1.254.765	3.353.882	240.854
1D	31.046	—	100.256	—
maxblue Cash ETF	—	—	24.444	—
2C	3.544.870	—	140.475	—
3C	—	—	40.128	—
3D	291.198	—	—	—
4C	108.627	—	—	—
5C	302.099	—	—	—

(1) Catégorie d'Actions exprimée en USD.

(2) Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

(3) Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	235.187.492	42.291.167	57.825.925	391.562.813
Liquidités en banque	69.974	9.473	3.730	9.755
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	2.918.016	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	2.575.916	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	2.087.541	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	2.074.763	393.787	652.840	5.110.607
Plus-value latente sur swap	4	3.024.913	0	34.369.643
TOTAL DE L'ACTIF	240.357.142	48.655.153	60.570.036	431.052.818
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	2.584.201	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	2.918.047	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	4.775.650	0	29.622.617
Moins-value latente sur swap	4	0	78.609	0
Commission de Société de gestion	5	93.021	17.026	427.960
Commissions Fixes	5	66.443	12.161	95.103
Impôts et charges à payer	3	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	4.935.114	6.211.845	107.796	30.145.680
TOTAL DE L'ACTIF NET	235.422.028	42.443.308	60.462.240	400.907.138
Valeur liquidative par Action				
1C	176,46	97,19	51,96	302,39
Nombre d'Actions en circulation				
1C	1.334.114	436.707	1.163.632	1.325.807

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED UCITS ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	234.805.143	192.324.036	9.042.141	17.102.372
Liquidités en banque	73	0	933	2.400
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 56.042.800	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	3.561.877	2.454.870	54.011	87.815
Plus-value latente sur swap	4 0	11.856.897	191.767	311.334
TOTAL DE L'ACTIF	294.409.893	206.635.803	9.288.852	17.503.921
PASSIF				
Découvert en banque	0	40.318	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	18.492.959	179.792	5.955.327
Moins-value latente sur swap	4 54.141.656	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 22.035	23.887	2.408	4.322
Commissions Fixes	5 44.069	3.730	2.409	4.321
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	54.207.760	18.560.894	184.609	5.963.970
TOTAL DE L'ACTIF NET	240.202.133	188.074.909	9.104.243	11.539.951
Valeur liquidative par Action				
1C	85,31	192,20	—	—
1D	—	190,32	231,06	243,86
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2.815.752	961.690	—	—
1D	—	17.016	39.402	47.322

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*
	USD	GBP	EUR	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	646.398.805	49.044.959	473.076.559	5.073.091
Liquidités en banque	75.520	3.440	122.151	1.360
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	3.219.412	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	7.244.348	333.100
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	6.564.936	631.358	4.373.303	33.271
Plus-value latente sur swap	4 31.467.418	2.870.045	17.563.188	0
TOTAL DE L'ACTIF	684.506.679	52.549.802	505.598.961	5.440.822
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	7.337.491	334.460
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	3.219.415	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 32.051.981	2.786.705	14.767.313	382.654
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	259.813
Commission de Société de gestion	5 82.203	5.905	173.731	3.416
Commissions Fixes	5 164.407	11.811	115.661	1.138
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	3.302
TOTAL DU PASSIF	32.298.591	2.804.421	25.613.611	984.783
TOTAL DE L'ACTIF NET	652.208.088	49.745.381	479.985.350	4.456.039
Valeur liquidative par Action				
1C	170,48	—	217,73	9,45
1D	—	185,15	208,85	—
2D	—	—	25,52 ⁽¹⁾	—
4C	—	—	171,98 ⁽²⁾	—
5C	—	—	221,64	—
Nombre d'Actions en circulation				
1C	3.825.611	—	1.463.553	471.604
1D	—	268.683	632.906	—
2D	—	—	82.512	—
4C	—	—	119.482	—
5C	—	—	29.027	—

(1) Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

(2) Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*
	SGD	SGD	GBP	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	25.571.873	9.279.209	3.242.498	78.358.792
Liquidités en banque	92	21.803	3.061	7.921
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	3.955.135	1.451.885	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	210.373	61.733	33.294	522.465
Plus-value latente sur swap	4 1.920.888	2.196.756	91.739	1.688.341
TOTAL DE L'ACTIF	31.658.361	13.011.386	3.370.592	80.577.519
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	3.955.135	1.451.885	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 6.171.355	3.959.603	129.123	1.002.146
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 5.424	947	809	9.161
Commissions Fixes	5 5.424	1.894	809	18.323
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	10.137.338	5.414.329	130.741	1.029.630
TOTAL DE L'ACTIF NET	21.521.023	7.597.057	3.239.851	79.547.889
Valeur liquidative par Action				
1C	129,02	107,40	—	212,89
1D	—	—	249,62	—
Nombre d'Actions en circulation				
1C	166.798	70.735	—	373.665
1D	—	—	12.979	—

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

		db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES INFLATION- LINKED UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*
		GBP	USD	USD	USD
Annexe					
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		10.216.550	7.501.205	6.729.275	60.860.604
Liquidités en banque		165	5.465	6.550	3.889
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		92.135	23.225	65.406	181.747
Plus-value latente sur swap	4	181.594	45.002	0	185.819
TOTAL DE L'ACTIF		10.490.444	7.574.897	6.801.231	61.232.059
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	237.253	21.803	1.094.087	18.762.382
Moins-value latente sur swap	4	0	0	60.903	0
Commission de Société de gestion	5	3.781	1.008	4.013	5.570
Commissions Fixes	5	2.521	1.008	2.676	11.139
Impôts et charges à payer	3	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		243.555	23.819	1.161.679	18.779.091
TOTAL DE L'ACTIF NET		10.246.889	7.551.078	5.639.552	42.452.968
Valeur liquidative par Action					
1C		98,82	273,10	84,61	167,41
Nombre d'Actions en circulation					
1C		103.696	27.650	66.652	253.584

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

		db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	USD
Annexe					
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		287.724.576	105.162.118	211.845.334	12.147.764
Liquidités en banque		0	1.134	0	5.872
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	1.406.424
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	1.295.559	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		3.910.738	989.447	2.126.911	71.870
Plus-value latente sur swap	4	5.859.680	2.955.770	1.536.458	3.003.474
TOTAL DE L'ACTIF		297.494.994	109.108.469	216.804.262	16.635.404
PASSIF					
Découvert en banque		167	0	236	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	1.412.166
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	3.066.262	3.235.598	0	4.392.949
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5	76.329	14.462	26.970	2.752
Commissions Fixes	5	76.330	28.939	53.940	2.751
Impôts et charges à payer	3	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		3.219.088	3.278.999	81.146	5.810.618
TOTAL DE L'ACTIF NET		294.275.906	105.829.470	216.723.116	10.824.786
Valeur liquidative par Action					
1C		143,32	—	—	152,71
1D		—	193,95	149,28	—
2C		114,46	—	—	—
4 % - D		—	187,84	—	—
Nombre d'Actions en circulation					
1C		2.032.456	—	—	70.883
1D		—	509.730	1.451.785	—
2C		26.028	—	—	—
4 % - D		—	37.083	—	—

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

		db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON- FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe					
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		19.890.588	32.893.124	160.976.643	2.117.386.719
Liquidités en banque		1.200	15.875	0	32.819
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	1.298.718	789.605	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		342.736	457.865	2.761.359	28.554.076
Plus-value latente sur swap	4	415.641	0	5.688.873	141.729.086
TOTAL DE L'ACTIF		21.948.883	34.156.469	169.426.875	2.287.702.700
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	571	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	3.225.834	198.199.789
Moins-value latente sur swap	4	0	1.359.131	0	0
Commission de Société de gestion	5	5.045	8.314	18.914	275.546
Commissions Fixes	5	5.045	8.314	37.829	551.093
Impôts et charges à payer	3	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		10.090	1.375.759	3.283.148	199.026.428
TOTAL DE L'ACTIF NET		21.938.793	32.780.710	166.143.727	2.088.676.272
Valeur liquidative par Action					
1C		143,69	141,98	213,15	159,39
1D		—	—	209,39	156,19
2C		114,70	113,16	—	111,52
Nombre d'Actions en circulation					
1C		147.088	228.482	474.761	12.435.020
1D		—	—	310.185	613.363
2C		7.012	3.012	—	97.177

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*
	AUD	AUD	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	44.937.630	35.637.935	18.860.699	2.922.679
Liquidités en banque	67	1.615	1.867	2.855
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 3.099.591	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	423.183	176.580	112.681	32.150
Plus-value latente sur swap	4 0	9.688.369	461.155	114.511
TOTAL DE L'ACTIF	48.460.471	45.504.499	19.436.402	3.072.195
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	10.759.069	820.065	217.916
Moins-value latente sur swap	4 3.961.620	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 10.317	13.094	2.561	1.294
Commissions Fixes	5 10.677	8.729	5.123	719
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	3.982.614	10.780.892	827.749	219.929
TOTAL DE L'ACTIF NET	44.477.857	34.723.607	18.608.653	2.852.266
Valeur liquidative par Action				
1C	219,51	206,65	171,47	124,39
2C	219,51	—	—	—
3C	219,51	—	—	—
4C	21,97	—	—	—
Nombre d'Actions en circulation				
1C	176.595	168.033	108.527	22.930
2C	10.005	—	—	—
3C	10.005	—	—	—
4C	60.130	—	—	—

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	GBP
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	6.727.252	1.355.676	24.431.425	9.266.264
Liquidités en banque	1.298	608	388	5.566
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	156.405	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	47.848	18.196	251.136	71.463
Plus-value latente sur swap	4 471.735	0	1.586.572	897.493
TOTAL DE L'ACTIF	7.248.133	1.530.885	26.269.521	10.240.786
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 378.879	0	8.899.732	2.718.100
Moins-value latente sur swap	4 0	199.615	0	0
Commission de Société de gestion	5 4.267	591	15.133	2.161
Commissions Fixes	5 1.778	328	6.305	2.162
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	384.924	200.534	8.921.170	2.722.423
TOTAL DE L'ACTIF NET	6.863.209	1.330.351	17.348.351	7.518.363
Valeur liquidative par Action				
1C	277,49	86,91	23,06	—
1D	—	—	—	149,72
Nombre d'Actions en circulation				
1C	24.733	15.307	752.299	—
1D	—	—	—	50.215

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (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
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	212.525.616	161.327.967	17.611.905	747.061
Liquidités en banque	414	22.090	1.914	1.564
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	954.822	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1.349.607	1.848.821	234.875	7.831
Plus-value latente sur swap	4 2.745.738	5.159.855	357.102	45.283
TOTAL DE L'ACTIF	217.576.197	168.358.733	18.205.796	801.739
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	954.966	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 20.296.162	6.681.537	582.134	59.979
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 21.637	40.530	4.955	92
Commissions Fixes	5 43.275	40.531	4.955	185
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	21.316.040	6.762.598	592.044	60.256
TOTAL DE L'ACTIF NET	196.260.157	161.596.135	17.613.752	741.483
Valeur liquidative par Action				
1C	31,83	—	—	—
1D	—	49,33	61,20	181,47
Nombre d'Actions en circulation				
1C	6.165.701	—	—	—
1D	—	3.275.742	287.785	4.086

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*
	EUR	GBP	USD	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	3.758.560	7.974.557	11.021.136	1.648.235
Liquidités en banque	1.103	0	1.337	257
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	83.968	1.557.840	584.914
Intérêts et dividendes nets à recevoir	54.345	73.249	103.136	24.639
Plus-value latente sur swap	4 197.381	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	4.011.389	8.131.774	12.683.449	2.258.045
PASSIF				
Découvert en banque	0	1.629	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 258.432	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	385.001	3.452.543	564.915
Commission de Société de gestion	5 468	3.013	5.165	765
Commissions Fixes	5 935	1.506	2.582	383
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	259.835	391.149	3.460.290	566.063
TOTAL DE L'ACTIF NET	3.751.554	7.740.625	9.223.159	1.691.982
Valeur liquidative par Action				
1C	162,12	7,75	8,72	5,98
Nombre d'Actions en circulation				
1C	23.141	999.001	1.057.823	283.073

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*
	EUR	USD	USD	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	1.719.580	3.191.931	304.795	3.884.929
Liquidités en banque	735	522	533	5.417
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	34.692	19.388	5.332	55.882
Plus-value latente sur swap	4 1.594	228.041	13.395	577.150
TOTAL DE L'ACTIF	1.756.601	3.439.882	324.055	4.523.378
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 112.747	357.783	16.772	689.005
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 852	616	61	1.275
Commissions Fixes	5 1.705	769	76	911
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	115.304	359.168	16.909	691.191
TOTAL DE L'ACTIF NET	1.641.297	3.080.714	307.146	3.832.187
Valeur liquidative par Action				
1C	—	113,27	96,40	138,17
1D	229,39	—	—	—
Nombre d'Actions en circulation				
1C	—	27.197	3.186	27.735
1D	7.155	—	—	—

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

		db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1- 3 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*	db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX- BANK OF ITALY UCITS ETF*
		USD	EUR	EUR	EUR
Annexe					
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		706.089	66.202.182	6.772.450	3.804.595
Liquidités en banque		427	282	939	1.045
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	66.270	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		9.251	873.310	98.769	34.737
Plus-value latente sur swap	4	0	531.045	9.109	187.471
TOTAL DE L'ACTIF		782.037	67.606.819	6.881.267	4.027.848
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	6.121.543	2.764.875	883.952
Moins-value latente sur swap	4	134.331	0	0	0
Commission de Société de gestion	5	224	17.752	593	793
Commissions Fixes	5	160	17.751	1.185	792
Impôts et charges à payer	3	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		134.715	6.157.046	2.766.653	885.537
TOTAL DE L'ACTIF NET		647.322	61.449.773	4.114.614	3.142.311
Valeur liquidative par Action					
1C		57,15	150,06	—	—
1D		—	—	46,28	51,85
Nombre d'Actions en circulation					
1C		11.326	409.505	—	—
1D		—	—	88.907	60.603

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

		db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*
		CAD	EUR	EUR	EUR
Annexe					
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		29.381.785	1.092.220.220	6.909.135	9.530.988
Liquidités en banque		754	972	819	227
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		178.470	15.672.583	157.232	226.504
Plus-value latente sur swap	4	710.586	27.166.708	0	155.915
TOTAL DE L'ACTIF		30.271.595	1.135.060.483	7.067.186	9.913.634
PASSIF					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	3.549.971	16.082.257	326.450	285.482
Moins-value latente sur swap	4	0	0	45.872	0
Commission de Société de gestion	5	3.354	133.404	2.208	1.204
Commissions Fixes	5	10.063	266.809	2.208	2.409
Impôts et charges à payer	3	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		3.563.388	16.482.470	376.738	289.095
TOTAL DE L'ACTIF NET		26.708.207	1.118.578.013	6.690.448	9.624.539
Valeur liquidative par Action					
1C		161,96	140,82	22,51	18,61
1D		—	137,77	—	—
Nombre d'Actions en circulation					
1C		164.904	7.751.043	297.211	517.038
1D		—	196.661	—	—

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*
	JPY	JPY	USD	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	3.066.273.875	965.280.568	583.549.244	131.605.178
Liquidités en banque	10.072	10.288	361.295	39.925
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	1.278.063.053	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	3.708.302
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	241.742
Intérêts et dividendes nets à recevoir	6.992.177	8.072.356	9.142.420	2.051.259
Plus-value latente sur swap	4 25.465.268	0	6.395.288	0
TOTAL DE L'ACTIF	4.376.804.445	973.363.212	599.448.247	137.646.406
PASSIF				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	3.755.981
Montant à payer sur les conventions de swap	1.278.063.053	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 893.257.564	126.440.297	10.790.149	0
Moins-value latente sur swap	4 0	34.124.619	0	1.216.045
Commission de Société de gestion	5 587.800	303.466	282.024	58.852
Commissions Fixes	5 1.175.598	202.310	141.012	16.296
Impôts et charges à payer	3 0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	2.173.084.015	161.070.692	11.213.185	5.047.174
TOTAL DE L'ACTIF NET	2.203.720.430	812.292.520	588.235.062	132.599.232
Valeur liquidative par Action				
1C	1.309,57	734,69	44,08	17,23
2C	—	—	47,19	—
4C	—	—	16,92 ⁽¹⁾	—
5C	—	—	20,80 ⁽²⁾	—
Nombre d'Actions en circulation				
1C	1.682.779	1.105.624	1.599.986	7.696.452
2C	—	—	175.266	—
4C	—	—	14.098.346	—
5C	—	—	10.968.241	—

(1) Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

(2) Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2015 (suite)

	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	COMBINÉ
	EUR	EUR	EUR
Annexe			
ACTIF			
Investissements à la valeur de marché	3.269.431	34.322.964	11.861.805.838
Liquidités en banque	246	0	866.060
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	7.092.250
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	9.374.152
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	18.693.828
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	68.682.507
Intérêts et dividendes nets à recevoir	32.300	370.770	150.005.205
Plus-value latente sur swap	4 102.760	679.364	472.094.529
TOTAL DE L'ACTIF	3.404.737	35.373.098	12.588.614.369
PASSIF			
Découvert en banque	0	4.940	48.531
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	18.849.309
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	16.501.208
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 1.477.013	1.200.999	703.967.811
Moins-value latente sur swap	4 0	0	82.400.130
Commission de Société de gestion	5 7.719	19.780	2.569.323
Commissions Fixes	5 3.087	2.250	2.946.897
Impôts et charges à payer	3 0	0	2.964
TOTAL DU PASSIF	1.487.819	1.227.969	827.286.173
TOTAL DE L'ACTIF NET	1.916.918	34.145.129	11.761.328.196
Valeur liquidative par Action			
1C	63,42	10,06	
Nombre d'Actions en circulation			
1C	30.226	3.394.954	

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3.15% 12 - 20.06.44	3.606.000	EUR	5.587.533	4.686.060	0,39
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	3.903.000	EUR	4.786.288	4.697.719	0,39
Austria 4.30% 07 - 15.09.17	2.379.000	EUR	2.665.741	2.610.915	0,22
			13.039.562	11.994.694	1,00
Belgique					
Belgium 2.60% 14 - 22.06.24	7.563.000	EUR	8.997.550	8.558.467	0,71
Belgium 4.25% 12 - 28.09.22	12.666.500	EUR	14.752.855	15.802.852	1,31
			23.750.405	24.361.319	2,02
Finlande					
Finland 2.75% 12 - 04.07.28	1.891.000	EUR	2.452.892	2.212.744	0,18
			2.452.892	2.212.744	0,18
France					
France OAT 1.00% 05 - 25.07.17	7.080.769	EUR	7.449.576	7.407.192	0,61
France OAT 1.75% 13 - 25.05.23	810.000	EUR	882.576	865.914	0,07
France OAT 1.80% 07 - 25.07.40	1.165.017	EUR	1.748.263	1.599.510	0,13
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	5.687.000	EUR	6.451.333	6.283.893	0,52
France OAT 3.00% 12 - 25.04.22	15.915.000	EUR	18.855.988	18.413.602	1,53
France OAT 3.40% 99 - 25.07.29	1.811.239	EUR	2.941.595	2.696.844	0,22
France OAT 3.75% 05 - 25.04.21	8.111.000	EUR	9.768.321	9.639.729	0,80
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	24.686.000	EUR	43.529.747	36.101.485	3,00
France OAT 4.25% 07 - 25.10.17	31.586.000	EUR	35.389.884	34.784.926	2,89
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	6.019.000	EUR	7.817.898	7.635.595	0,63
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	1.178.000	EUR	1.729.032	1.660.534	0,14
France OAT 8.50% 92 - 25.04.23	5.777.000	EUR	9.305.072	9.169.278	0,76
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.19	717.000	EUR	719.162	713.824	0,06
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.23	3.812.000	EUR	3.744.544	3.564.601	0,30
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.04.24	944.000	EUR	916.121	858.200	0,07
French Treasury Note BTAN 0.45% 11 - 25.07.16	9.209.891	EUR	9.398.975	9.361.394	0,78
			160.648.087	150.756.521	12,51
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	20.409.000	EUR	29.974.570	31.582.886	2,62
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	74.197.000	EUR	122.553.426	115.242.929	9,57
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	12.810.000	EUR	23.730.623	21.365.466	1,77
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	640.000	EUR	971.673	983.231	0,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.07.21	5.455.000	EUR	5.108.863	5.330.299	0,44
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.50% 14 - 15.04.30	1.997.044	EUR	2.476.201	2.253.764	0,19
			184.815.356	176.758.575	14,67
Irlande					
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	9.522.000	EUR	11.909.871	11.324.729	0,94
			11.909.871	11.324.729	0,94

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 14 - 23.04.20	5.017.950	EUR	5.327.353	5.198.094	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 14 - 01.12.24	50.616.000	EUR	52.870.437	51.628.700	4,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 12 - 01.11.17	29.149.000	EUR	31.506.862	31.146.290	2,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.16	7.484.000	EUR	7.867.330	7.765.866	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.21	40.829.000	EUR	46.413.590	45.946.139	3,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 09 - 01.09.19	35.865.000	EUR	40.970.024	40.596.817	3,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 09 - 01.03.20	22.575.000	EUR	26.338.027	25.748.232	2,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.08.18	10.993.000	EUR	12.416.374	12.268.243	1,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 04 - 01.02.20	46.984.000	EUR	55.215.804	54.081.558	4,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 12 - 01.06.17	740.000	EUR	811.906	800.680	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.03.25	35.500.000	EUR	43.654.906	43.453.598	3,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	4.274.000	EUR	6.979.228	5.930.602	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	14.000.000	EUR	22.527.680	21.212.744	1,76
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 14 - 29.04.16	2.000.000	EUR	1.991.765	1.997.020	0,17
			354.891.286	347.774.583	28,87
Pays-Bas					
Netherlands 1.75% 13 - 15.07.23	44.472.000	EUR	47.343.448	47.871.075	3,98
Netherlands 5.50% 98 - 15.01.28	35.922.000	EUR	53.099.403	53.637.581	4,45
Netherlands 7.50% 93 - 15.01.23	11.981.000	EUR	18.761.527	18.024.263	1,50
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.25	1.570.000	EUR	1.308.906	1.412.859	0,12
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.26	3.193.000	EUR	2.574.326	2.802.624	0,23
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.28	600.000	EUR	512.807	497.514	0,04
Netherlands Zero Coupon – 05 - 15.01.33	2.621.000	EUR	2.350.704	1.966.012	0,16
			125.951.121	126.211.928	10,48
Slovaquie					
Slovakia 3.00% 13 - 28.02.23	778.000	EUR	897.633	888.247	0,07
Slovakia 3.50% 10 - 24.02.16	4.247.000	EUR	4.422.698	4.341.708	0,36
			5.320.331	5.229.955	0,43
Slovénie					
Slovakia 5.125% 11 - 30.03.26	5.042.000	EUR	6.468.886	6.229.769	0,52
Slovenia 4.125% 10 - 26.01.20	5.000.000	EUR	5.711.450	5.633.125	0,47
Slovenia 5.25% 14 - 18.02.24	1.256.000	USD	1.234.364	1.228.156	0,10
Slovenia 5.85% 13 - 10.05.23	1.232.000	USD	1.256.784	1.251.030	0,10
			14.671.484	14.342.080	1,19

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain 0.50% 14 - 31.10.17	35.000.000	EUR	35.242.200	34.978.492	2,90
Spain 2.75% 14 - 31.10.24	25.516.000	EUR	28.402.747	26.561.263	2,21
Spain 3.25% 10 - 30.04.16	5.788.000	EUR	5.968.354	5.938.199	0,49
Spain 3.80% 14 - 30.04.24	14.593.000	EUR	18.083.208	16.465.574	1,37
Spain 4.00% 10 - 30.04.20	8.629.000	EUR	9.987.294	9.749.456	0,81
Spain 4.50% 12 - 31.01.18	5.740.000	EUR	6.402.683	6.311.245	0,52
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	4.104.000	EUR	6.652.256	5.494.463	0,46
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	83.516.000	EUR	115.951.727	114.745.079	9,52
Spain 5.90% 11 - 30.07.26	22.611.000	EUR	32.243.646	30.018.212	2,49
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	9.000.000	EUR	12.550.500	12.257.257	1,02
			271.484.615	262.519.240	21,79
Total – Obligations			1.168.935.010	1.133.486.368	94,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.168.935.010	1.133.486.368	94,08
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip – 98 - 01.11.25	1.400.000	EUR	1.094.407	1.043.868	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.29	25.000.000	EUR	16.547.570	16.062.750	1,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.18	16.000.000	EUR	15.498.628	15.467.520	1,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.11.17	3.533.000	EUR	3.467.854	3.479.616	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.19	10.500.000	EUR	10.065.746	10.045.875	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.25	3.000.000	EUR	2.322.417	2.273.730	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.24	1.800.000	EUR	1.485.181	1.433.430	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.21	7.000.000	EUR	6.310.721	6.186.670	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.19	14.653.000	EUR	13.845.446	13.859.980	1,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.21	5.400.000	EUR	4.939.804	4.872.420	0,41

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.22	4.000.000	EUR	3.537.626 79.115.400	3.453.160 78.179.019	0,29 6,49
Total – Obligations			79.115.400	78.179.019	6,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			79.115.400	78.179.019	6,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.248.050.410	1.211.665.387	100,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.232.018.043	102,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 0.25% 14 - 18.10.19	4.046.000	EUR	4.045.717	4.059.850	1,00
Austria 3.50% 05 - 15.07.15	13.360.000	EUR	13.672.357	13.376.032	3,29
Austria 4.30% 07 - 15.09.17	6.200.000	EUR	6.953.238	6.804.401	1,68
			24.671.312	24.240.283	5,97
Belgique					
Belgium 3.75% 05 - 28.09.15	4.220.000	EUR	4.270.935	4.259.879	1,05
			4.270.935	4.259.879	1,05
Finlande					
Finland 1.75% 10 - 15.04.16	689.000	EUR	707.348	699.749	0,17
Finland 4.375% 08 - 04.07.19	3.846.000	EUR	4.507.166	4.504.838	1,11
			5.214.514	5.204.587	1,28
France					
France OAT 0.25% 13 - 25.11.15	6.195.000	EUR	6.203.940	6.205.222	1,53
France OAT 0.25% 12 - 25.07.18	3.417.603	EUR	3.594.188	3.555.674	0,88
France OAT 0.50% 14 - 25.11.19	2.186.000	EUR	2.210.571	2.211.937	0,54
France OAT 1.00% 13 - 25.05.18	1.485.000	EUR	1.529.758	1.529.732	0,38
France OAT 1.00% 13 - 25.11.18	1.141.000	EUR	1.177.877	1.178.816	0,29
France OAT 1.00% 14 - 25.05.19	1.382.000	EUR	1.427.993	1.428.618	0,35
France OAT 3.00% 05 - 25.10.15	23.614.000	EUR	24.463.466	23.851.321	5,87
France OAT 3.25% 06 - 25.04.16	4.914.000	EUR	5.144.762	5.050.855	1,24
France OAT 4.00% 08 - 25.04.18	13.621.000	EUR	15.400.310	15.174.271	3,74
France OAT 4.25% 08 - 25.10.18	15.617.000	EUR	17.897.784	17.810.408	4,39
French Treasury Note BTAN 2.00% 10 - 12.07.15	6.705.000	EUR	6.719.349	6.708.688	1,65
French Treasury Note BTAN 2.25% 11 - 25.02.16	10.865.000	EUR	11.282.107	11.036.667	2,72
French Treasury Note BTAN 2.50% 11 - 25.07.16	24.735.000	EUR	25.812.704	25.434.567	6,26
			122.864.809	121.176.776	29,84
Allemagne					
Bundesobligation 0.25% 13 - 13.04.18	4.374.000	EUR	4.416.165	4.428.280	1,09
Bundesrepublik Deutschland 3.00% 10 - 04.07.20	1.700.000	EUR	1.937.813	1.944.424	0,48
Bundesrepublik Deutschland 3.75% 06 - 04.01.17	1.738.000	EUR	1.847.181	1.843.565	0,45
			8.201.159	8.216.269	2,02
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 14 - 01.12.19	1.024.000	EUR	1.029.007	1.022.891	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 13 - 15.11.16	78.345.000	EUR	81.584.516	80.936.653	19,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 10 - 01.11.15	2.947.000	EUR	3.007.089	2.975.733	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 07 - 01.02.17	1.398.000	EUR	1.499.201	1.477.357	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 07 - 01.02.18	4.837.000	EUR	5.359.977	5.318.632	1,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.08.18	7.000.000	EUR	7.953.890	7.812.035	1,92

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 02 - 01.08.17	3.440.000	EUR	3.854.342	3.782.031	0,93
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 13 - 31.12.15	17.500.000	EUR	17.492.375	17.490.025	4,31
			121.780.397	120.815.357	29,75
Pays-Bas					
Netherlands 1.25% 12 - 15.01.18	21.286.000	EUR	22.119.710	22.033.209	5,43
Netherlands 3.25% 05 - 15.07.15	6.154.000	EUR	6.177.262	6.160.954	1,52
Netherlands 3.50% 10 - 15.07.20	8.500.000	EUR	9.879.890	9.883.120	2,43
Netherlands 4.00% 08 - 15.07.18	5.427.000	EUR	6.177.882	6.095.991	1,50
Netherlands Zero Coupon – 13 - 15.04.16	1.288.000	EUR	1.288.390	1.290.254	0,32
			45.643.134	45.463.528	11,20
Slovaquie					
Slovakia 4.00% 10 - 27.04.20	2.807.000	EUR	3.298.281	3.272.471	0,81
Slovakia 4.625% 12 - 19.01.17	949.000	EUR	1.045.438	1.013.584	0,25
			4.343.719	4.286.055	1,06
Espagne					
Spain 2.10% 13 - 30.04.17	2.172.000	EUR	2.251.951	2.239.495	0,55
Spain 3.25% 10 - 30.04.16	29.575.000	EUR	30.694.414	30.342.471	7,47
Spain 4.00% 12 - 30.07.15	4.500.000	EUR	4.523.760	4.513.275	1,11
Spain 4.50% 12 - 31.01.18	11.000.000	EUR	12.314.910	12.094.720	2,98
Spain 4.60% 09 - 30.07.19	4.000.000	EUR	4.709.880	4.577.616	1,13
Spain Zero Coupon – 10 - 30.04.19	1.376.000	EUR	1.325.184	1.319.006	0,32
			55.820.099	55.086.583	13,56
Total – Obligations			392.810.078	388.749.317	95,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			392.810.078	388.749.317	95,73
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.05.17	8.330.000	EUR	8.219.885	8.253.947	2,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.16	2.168.750	EUR	2.155.550	2.161.897	0,53
			10.375.435	10.415.844	2,57
Total – Obligations			10.375.435	10.415.844	2,57
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			10.375.435	10.415.844	2,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			403.185.513	399.165.161	98,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				404.266.085	99,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 1.95% 12 - 18.06.19	4.953.000	EUR	5.292.181	5.316.055	1,18
			5.292.181	5.316.055	1,18
Belgique					
Belgium 3.00% 12 - 28.09.19	1.515.000	EUR	1.717.252	1.694.861	0,38
Belgium 4.00% 07 - 28.03.17	19.539.000	EUR	21.538.737	20.957.179	4,66
Belgium 4.25% 11 - 28.09.21	27.050.000	EUR	33.193.878	33.218.820	7,38
Belgium 5.50% 02 - 28.09.17	1.854.000	EUR	2.159.057	2.088.063	0,46
			58.608.924	57.958.923	12,88
Finlande					
Finland Government Bond 4.25% 04 - 04.07.15	3.447.000	EUR	3.522.524	3.447.517	0,77
			3.522.524	3.447.517	0,77
France					
France OAT 0.25% 12 - 25.07.18	2.154.372	EUR	2.182.265	2.241.409	0,50
France OAT 2.10% 08 - 25.07.23	1.668.125	EUR	2.057.070	2.021.601	0,45
France OAT 3.00% 05 - 25.10.15	15.455.000	EUR	16.084.946	15.610.323	3,47
France OAT 3.25% 06 - 25.04.16	10.629.000	EUR	11.507.593	10.925.018	2,42
France OAT 3.25% 11 - 25.10.21	5.414.000	EUR	6.304.865	6.320.069	1,40
France OAT 3.75% 07 - 25.04.17	11.559.000	EUR	12.469.965	12.379.882	2,75
France OAT 3.75% 05 - 25.04.21	9.500.000	EUR	11.262.291	11.290.522	2,51
France OAT 4.25% 08 - 25.10.18	27.352.000	EUR	31.552.325	31.193.588	6,93
France OAT 5.00% 01 - 25.10.16	4.494.000	EUR	5.016.473	4.799.502	1,06
French Treasury Note BTAN 1.75% 12 - 25.02.17	26.321.000	EUR	27.383.842	27.150.725	6,03
French Treasury Note BTAN 2.00% 10 - 12.07.15	9.847.000	EUR	10.055.855	9.852.416	2,19
French Treasury Note BTAN 2.25% 11 - 25.02.16	2.692.000	EUR	2.781.267	2.734.533	0,61
			138.658.757	136.519.588	30,32
Allemagne					
Bundesobligation 0.25% 13 - 13.04.18	1.884.000	EUR	1.899.790	1.907.380	0,42
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 05 - 04.07.15	3.605.000	EUR	3.684.490	3.605.541	0,80
Bundesrepublik Deutschland 3.75% 08 - 04.01.19	1.182.000	EUR	1.368.862	1.341.645	0,30
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1.50% 06 - 15.04.16	3.395.392	EUR	3.452.431	3.419.669	0,76
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.07.17	1.018.000	EUR	1.013.836	1.021.084	0,23
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.07.19	1.051.000	EUR	1.031.684	1.046.933	0,23
			12.451.093	12.342.252	2,74
Irlande					
Ireland 4.50% 04 - 18.04.20	1.975.000	EUR	2.380.665	2.330.492	0,52
Ireland 5.00% 10 - 18.10.20	8.465.000	EUR	10.627.384	10.318.717	2,29
			13.008.049	12.649.209	2,81
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 14 - 15.12.16	2.619.000	EUR	2.674.889	2.662.344	0,59

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 14 - 23.04.20	5.017.950	EUR	5.186.681	5.198.094	1,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 11 - 15.09.16	8.911.591	EUR	9.235.749	9.133.935	2,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 06 - 15.09.17	6.175.770	EUR	6.500.408	6.474.368	1,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 10 - 15.09.21	381.119	EUR	422.331	412.714	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 08 - 15.09.19	52.711.713	EUR	58.366.789	57.044.616	12,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 13 - 15.11.16	9.500.000	EUR	9.905.555	9.814.260	2,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 13 - 01.12.18	3.052.000	EUR	3.387.018	3.332.555	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 05 - 01.08.15	8.639.000	EUR	8.787.350	8.665.349	1,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 03 - 01.02.19	4.046.000	EUR	4.621.908	4.530.217	1,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 07 - 01.02.18	3.350.000	EUR	3.751.029	3.683.568	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.11.22	2.411.000	EUR	3.201.446	2.992.997	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	2.815.000	EUR	4.546.084	4.265.277	0,95
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 13 - 30.06.15	30.900.000	EUR	30.898.924	30.900.000	6,86
Italy Government International Bond 2.50% 06 - 30.01.18	2.600.000	CHF	2.656.926	2.649.251	0,59
			154.143.087	151.759.545	33,71
Pays-Bas					
Netherlands 4.50% 07 - 15.07.17	16.347.000	EUR	19.059.131	17.910.018	3,98
Netherlands Zero Coupon – 05 - 15.07.15	1.948.000	EUR	1.947.984	1.948.156	0,43
			21.007.115	19.858.174	4,41
Espagne					
Spain 2.75% 14 - 30.04.19	4.600.000	EUR	5.004.340	4.916.342	1,09
Spain 3.25% 10 - 30.04.16	10.600.000	EUR	10.871.793	10.875.070	2,42
Spain 4.00% 12 - 30.07.15	5.000.000	EUR	5.072.450	5.014.750	1,11
Spain 4.00% 10 - 30.04.20	3.297.000	EUR	3.812.948	3.725.108	0,83
Spain 4.10% 08 - 30.07.18	3.238.000	EUR	3.651.136	3.573.133	0,79
Spain 4.25% 11 - 31.10.16	3.371.000	EUR	3.648.905	3.552.082	0,79
Spain 4.60% 09 - 30.07.19	11.135.000	EUR	12.997.551	12.742.939	2,83
Spain 4.85% 10 - 31.10.20	2.100.000	EUR	2.550.093	2.474.902	0,55
Spain Government 0.55% 14 - 30.11.19	3.724.248	EUR	3.758.833	3.758.511	0,83
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.17	1.028.000	EUR	1.009.958	1.015.736	0,23
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.18	2.886.000	EUR	2.854.487	2.810.156	0,62
Spain Zero Coupon – 10 - 30.04.20	450.000	EUR	424.400	420.057	0,09
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.21	2.433.000	EUR	2.303.009	2.184.664	0,49

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.22	2.439.000	EUR	2.286.520	2.146.588	0,48
			60.246.423	59.210.038	13,15
Total – Obligations			466.938.153	459.061.301	101,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			466.938.153	459.061.301	101,97
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.21	2.900.000	EUR	2.781.923	2.814.653	0,62
			2.781.923	2.814.653	0,62
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.05.17	9.951.000	EUR	9.765.344	9.860.147	2,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.11.17	10.244.000	EUR	10.064.042	10.089.213	2,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.20	800.000	EUR	750.427	746.600	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.21	1.600.000	EUR	1.471.135	1.459.616	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.20	850.000	EUR	787.481	779.875	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.18	3.334.000	EUR	3.285.039	3.251.184	0,72
			26.123.468	26.186.635	5,82
Total – Obligations			28.905.391	29.001.288	6,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			28.905.391	29.001.288	6,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			495.843.544	488.062.589	108,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				494.497.389	109,84

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4.35% 08 - 15.03.19	9.712.000	EUR	11.494.832	11.251.371	5,50
			11.494.832	11.251.371	5,50
France					
France OAT 1.00% 05 - 25.07.17	12.518.072	EUR	13.206.089	13.095.155	6,40
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	13.994.000	EUR	16.410.064	15.462.775	7,56
			29.616.153	28.557.930	13,96
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.23	3.707.000	EUR	3.375.345	3.538.295	1,73
			3.375.345	3.538.295	1,73
Irlande					
Ireland Government Bond 3.40% 14 - 18.03.24	6.571.130	EUR	8.074.539	7.570.829	3,70
			8.074.539	7.570.829	3,70
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 09 - 01.03.20	20.223.000	EUR	23.520.776	23.065.626	11,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 08 - 01.08.23	8.509.000	EUR	10.316.396	10.203.329	4,99
			33.837.172	33.268.955	16,26
Pays-Bas					
Netherlands 2.25% 12 - 15.07.22	32.000.000	EUR	35.464.687	35.659.891	17,43
Netherlands 4.00% 09 - 15.07.19	39.000.000	EUR	45.346.080	45.174.870	22,08
Netherlands Zero Coupon – 12 - 15.07.22	1.079.000	EUR	981.678	1.031.103	0,50
			81.792.445	81.865.864	40,01
Espagne					
Spain 2.75% 14 - 31.10.24	10.000.000	EUR	11.155.700	10.409.650	5,09
Spain 4.85% 10 - 31.10.20	5.522.000	EUR	6.600.921	6.507.815	3,18
Spain Zero Coupon – 11 - 30.04.21	800.000	EUR	737.147	720.864	0,35
			18.493.768	17.638.329	8,62
Total – Obligations			186.684.254	183.691.573	89,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			186.684.254	183.691.573	89,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.11.17	13.362.000	EUR	13.044.595 13.044.595	13.160.100 13.160.100	6,43 6,43
Total – Obligations			13.044.595	13.160.100	6,43
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			13.044.595	13.160.100	6,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			199.728.849	196.851.673	96,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				200.195.555	97,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 2.25% 13 - 22.06.23	14.000.000	EUR	13.808.480	15.454.320	10,30
Belgium 2.60% 14 - 22.06.24	28.229.000	EUR	33.583.477	31.944.594	21,30
			47.391.957	47.398.914	31,60
France					
France OAT 8.50% 92 - 25.04.23	13.759.000	EUR	21.829.718	21.838.340	14,56
			21.829.718	21.838.340	14,56
Irlande					
Ireland Government Bond 3.40% 14 - 18.03.24	6.000.000	EUR	7.372.740	6.912.810	4,61
			7.372.740	6.912.810	4,61
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.03.25	9.338.000	EUR	11.634.588	11.430.132	7,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	6.000.000	EUR	9.843.780	8.722.416	5,81
			21.478.368	20.152.548	13,43
Pays-Bas					
Netherlands 1.25% 13 - 15.01.19	4.240.000	EUR	4.449.244	4.426.377	2,95
Netherlands 2.00% 14 - 15.07.24	3.954.000	EUR	4.420.967	4.331.783	2,89
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.21	5.000.000	EUR	4.958.674	4.860.350	3,24
			13.828.885	13.618.510	9,08
Espagne					
Spain 4.00% 10 - 30.04.20	10.913.000	EUR	12.610.517	12.330.028	8,22
Spain 4.85% 10 - 31.10.20	2.648.000	EUR	3.191.158	3.120.734	2,08
			15.801.675	15.450.762	10,30
Total – Obligations			127.703.343	125.371.884	83,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			127.703.343	125.371.884	83,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.23	5.800.000	EUR	5.277.242	4.802.632	3,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.16	6.200.000	EUR	6.166.370	6.156.786	4,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.29	5.000.000	EUR	3.309.514	3.212.550	2,14
			14.753.126	14.171.968	9,45
Total – Obligations			14.753.126	14.171.968	9,45
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			14.753.126	14.171.968	9,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			142.456.469	139.543.852	93,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				140.328.899	93,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 2.60% 14 - 22.06.24	1.536.700	EUR	1.854.643	1.738.965	2,67
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	1.631.000	EUR	2.647.717	2.385.302	3,65
			4.502.360	4.124.267	6,32
France					
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	14.018.000	EUR	15.620.623	15.489.294	23,72
			15.620.623	15.489.294	23,72
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 98 - 04.01.26	2.492.000	EUR	2.151.146	2.237.741	3,43
			2.151.146	2.237.741	3,43
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 14 - 01.09.24	15.952.000	EUR	19.368.440	17.865.495	27,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.08.18	1.113.000	EUR	1.255.642	1.242.114	1,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.05.23	3.500.000	EUR	4.412.975	4.134.128	6,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.03.24	11.479.000	EUR	14.438.745	13.537.988	20,74
			39.475.802	36.779.725	56,33
Pays-Bas					
Netherlands 5.50% 98 - 15.01.28	6.200.000	EUR	9.765.085	9.257.642	14,18
Netherlands 7.50% 93 - 15.01.23	7.500.000	EUR	11.780.550	11.283.029	17,28
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.24	2.100.000	EUR	1.955.345	1.928.367	2,95
Netherlands Zero Coupon – 05 - 15.01.29	1.700.000	EUR	1.420.516	1.376.949	2,11
			24.921.496	23.845.987	36,52
Espagne					
Spain 4.40% 13 - 31.10.23	4.526.000	EUR	5.725.164	5.318.714	8,14
			5.725.164	5.318.714	8,14
Total – Obligations			92.396.591	87.795.728	134,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			92.396.591	87.795.728	134,46

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.22	274.000	EUR	231.128	236.542	0,36
			231.128	236.542	0,36
Total – Obligations			231.128	236.542	0,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			231.128	236.542	0,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			92.627.719	88.032.270	134,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				89.050.811	136,38

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	4.000.000	EUR	5.767.000	4.912.013	21,11
France OAT 4.00% 05 - 25.04.55	3.500.000	EUR	5.729.500	5.052.215	21,71
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	3.700.000	EUR	6.627.277	5.410.982	23,25
			18.123.777	15.375.210	66,07
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 14 - 01.03.30	673.000	EUR	840.281	733.126	3,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.09.40	3.263.000	EUR	5.031.872	4.187.081	17,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	3.030.000	EUR	4.238.970	4.204.428	18,07
			10.111.123	9.124.635	39,21
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.24	500.000	EUR	434.046	459.135	1,98
			434.046	459.135	1,98
Total – Obligations			28.668.946	24.958.980	107,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			28.668.946	24.958.980	107,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			28.668.946	24.958.980	107,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				25.116.876	107,94

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	4.915.000	EUR	7.175.458	6.035.636	18,02
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	5.800.000	EUR	10.234.479	8.482.080	25,33
			17.409.937	14.517.716	43,35
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	2.965.000	EUR	4.703.272	4.588.332	13,70
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	4.700.000	EUR	7.999.118	7.490.480	22,37
			12.702.390	12.078.812	36,07
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	1.566.000	EUR	1.824.155	1.754.582	5,24
			1.824.155	1.754.582	5,24
Espagne					
Spain 4.70% 09 - 30.07.41	3.600.000	EUR	5.216.256	4.481.280	13,38
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	2.000.000	EUR	2.626.220	2.677.613	8,00
			7.842.476	7.158.893	21,38
Total – Obligations			39.778.958	35.510.003	106,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39.778.958	35.510.003	106,04
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	3.200.000	EUR	2.652.039	2.515.648	7,51
			2.652.039	2.515.648	7,51
Total – Obligations			2.652.039	2.515.648	7,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			2.652.039	2.515.648	7,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			42.430.997	38.025.651	113,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				38.585.594	115,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 0.10% 12 - 25.07.21	3.015.522	EUR	3.071.372	3.173.234	0,59
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	2.939.557	EUR	3.115.424	3.052.436	0,57
France OAT 1.00% 05 - 25.07.17	5.682.800	EUR	5.998.936	5.944.777	1,11
France OAT 1.10% 10 - 25.07.22	18.817.826	EUR	20.067.916	21.123.950	3,95
France OAT 1.30% 10 - 25.07.19	6.402.506	EUR	6.922.788	7.012.345	1,31
France OAT 1.60% 04 - 25.07.15	15.896.511	EUR	16.246.293	15.942.611	2,99
France OAT 1.80% 07 - 25.07.40	8.398.453	EUR	10.435.088	11.530.655	2,16
France OAT 1.85% 11 - 25.07.27	3.589.089	EUR	4.202.974	4.458.546	0,84
France OAT 2.10% 08 - 25.07.23	6.355.182	EUR	7.600.901	7.701.846	1,44
France OAT 2.25% 04 - 25.07.20	19.992.950	EUR	22.479.497	23.189.823	4,34
France OAT 3.15% 02 - 25.07.32	2.137.448	EUR	3.397.900	3.249.668	0,61
France OAT 3.25% 11 - 25.10.21	3.012.000	EUR	3.604.611	3.516.078	0,66
French Treasury Note BTAN 0.45% 11 - 25.07.16	1.849.980	EUR	1.885.392	1.880.413	0,35
			109.029.092	111.776.382	20,92
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	20.243.000	EUR	36.989.426	31.326.002	5,86
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.10% 12 - 15.04.23	9.339.570	EUR	9.935.233	9.964.387	1,87
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1.50% 06 - 15.04.16	4.493.798	EUR	4.776.771	4.525.929	0,85
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1.75% 09 - 15.04.20	10.020.990	EUR	11.567.143	11.286.641	2,11
			63.268.573	57.102.959	10,69
Espagne					
Spain Inflation Linked Bond 1.00% 15 - 30.11.30	4.027.300	EUR	3.924.344	3.722.836	0,70
Spain Inflation Linked Bond 1.80% 14 - 30.11.24	9.032.130	EUR	10.390.816	9.565.477	1,79
			14.315.160	13.288.313	2,49
Suède					
Sweden Inflation Linked Bond 0.50% 10 - 01.06.17	10.000.000	SEK	1.158.399	1.157.460	0,21
Sweden Inflation Linked Bond 3.50% 99 - 01.12.15	30.000.000	SEK	4.365.175	4.049.757	0,76
Sweden Inflation Linked Bond 3.50% 99 - 01.12.28	9.000.000	SEK	1.607.861	1.808.075	0,34
Sweden Inflation Linked Bond 4.00% 95 - 01.12.20	17.000.000	SEK	3.186.883	2.992.307	0,56
			10.318.318	10.007.599	1,87
Royaume-Uni					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1.75% 07 - 22.11.27	8.498.537	GBP	15.496.330	15.502.335	2,90
United Kingdom Gilt 4.50% 09 - 07.09.34	24.300.000	GBP	45.817.942	44.174.774	8,27
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 12 - 22.03.44	2.933.100	GBP	5.303.145	5.206.578	0,97
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 10 - 22.03.40	9.129.733	GBP	15.968.180	17.520.726	3,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 07 - 22.11.47	6.208.900	GBP	8.924.619	13.476.253	2,52
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 06 - 22.11.17	8.656.570	GBP	10.974.111	13.057.626	2,44
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 05 - 22.11.55	4.698.225	GBP	7.065.341	13.009.493	2,44
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 07 - 22.11.22	22.685.304	GBP	37.594.044	38.976.898	7,30
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.00% 02 - 26.01.35	4.000.000	GBP	7.614.887	12.968.357	2,43
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.50% 83 - 26.07.16	2.000.000	GBP	7.212.101	9.173.381	1,72
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.50% 83 - 16.04.20	627.000	GBP	2.294.865	3.206.142	0,60
			164.265.565	186.272.563	34,87
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 11 - 15.07.21	8.428.523	USD	6.565.989	7.808.132	1,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 08 - 15.07.18	9.874.710	USD	7.379.932	9.399.206	1,76
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 10 - 15.01.20	9.083.384	USD	7.206.180	8.715.403	1,63
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 08 - 15.01.18	7.905.590	USD	6.247.006	7.497.192	1,40
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 08 - 15.01.28	8.513.191	USD	7.122.075	8.655.399	1,62
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 09 - 15.07.19	5.540.500	USD	4.651.072	5.418.999	1,01
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.00% 06 - 15.01.16	9.536.560	USD	7.452.278	8.682.147	1,62
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 09 - 15.01.19	9.115.744	USD	7.562.938	8.908.166	1,67
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 10 - 15.02.40	6.020.630	USD	5.582.541	6.654.380	1,25
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 11 - 15.02.41	10.804.100	USD	10.628.176	12.027.741	2,25
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 07 - 15.01.17	11.732.300	USD	9.492.423	11.043.947	2,07
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 04 - 15.01.25	6.275.950	USD	6.626.401	6.626.338	1,24
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 07 - 15.01.27	8.943.532	USD	7.058.409	9.604.015	1,80
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.50% 06 - 15.07.16	15.511.455	USD	12.748.154	14.438.225	2,70
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.50% 09 - 15.01.29	5.510.000	USD	4.535.389	6.094.638	1,14
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.625% 07 - 15.07.17	7.743.337	USD	6.413.867	7.457.337	1,40

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 99 - 15.04.29	6.791.727	USD	7.028.475 124.301.305	8.633.856 147.665.121	1,62 27,64
Total – Obligations			485.498.013	526.112.937	98,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			485.498.013	526.112.937	98,48
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.29	35.000.000	EUR	23.163.611 23.163.611	22.487.850 22.487.850	4,21 4,21
Total – Obligations			23.163.611	22.487.850	4,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			23.163.611	22.487.850	4,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			508.661.624	548.600.787	102,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				553.235.759	103,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.50% 11 - 25.07.21	3.158.760	EUR	3.261.462	3.537.716	1,37
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.85% 04 - 25.07.19	4.045.930	EUR	4.184.478	4.465.898	1,73
France OAT 0.25% 12 - 25.07.18	5.308.437	EUR	5.529.374	5.522.898	2,14
France OAT 0.70% 14 - 25.07.30	4.020.040	EUR	4.058.128	4.440.938	1,72
France OAT 1.10% 10 - 25.07.22	1.710.119	EUR	1.911.419	1.919.693	0,75
France OAT 1.30% 10 - 25.07.19	4.681.552	EUR	5.218.897	5.127.470	1,99
France OAT 1.80% 07 - 25.07.40	1.336.039	EUR	2.242.157	1.834.315	0,71
France OAT 2.10% 08 - 25.07.23	6.966.681	EUR	8.357.359	8.442.921	3,27
France OAT 2.25% 04 - 25.07.20	4.280.360	EUR	4.986.227	4.964.790	1,93
France OAT 3.15% 02 - 25.07.32	10.192.837	EUR	12.940.012	15.496.679	6,01
France OAT 3.40% 99 - 25.07.29	11.957.691	EUR	18.118.392	17.804.404	6,90
French Treasury Note BTAN 0.45% 11 - 25.07.16	6.290.144	EUR	6.434.874	6.393.617	2,48
			77.242.779	79.951.339	31,00
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	15.781.000	EUR	26.913.549	25.150.483	9,75
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.10% 12 - 15.04.23	6.225.342	EUR	6.599.726	6.641.817	2,58
			33.513.275	31.792.300	12,33
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 04 - 15.09.35	5.021.195	EUR	5.808.888	5.610.182	2,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 09 - 15.09.41	5.560.961	EUR	6.041.177	6.238.286	2,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 14 - 01.03.30	6.802.000	EUR	8.520.321	7.409.690	2,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 12 - 01.05.17	34.531.000	EUR	37.712.341	37.247.323	14,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.09.40	8.746.000	EUR	13.804.774	11.222.867	4,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	12.185.000	EUR	19.107.436	16.709.534	6,48
			90.994.937	84.437.882	32,74
Espagne					
Spain 1.80% 14 - 30.11.24	15.963.788	EUR	18.448.573	16.906.450	6,55
Spain 3.80% 14 - 30.04.24	17.633.000	EUR	21.519.313	19.895.666	7,71
Spain 4.00% 12 - 30.07.15	2.900.000	EUR	2.929.203	2.908.555	1,13
Spain 4.10% 08 - 30.07.18	13.108.000	EUR	14.738.897	14.464.678	5,61
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.23	2.000.000	EUR	1.790.596	1.695.620	0,66
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.24	1.000.000	EUR	873.019	815.810	0,32
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.26	1.800.000	EUR	1.477.517	1.351.962	0,52
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.27	1.750.000	EUR	1.386.847	1.255.065	0,49
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.28	1.650.000	EUR	1.266.649	1.126.587	0,44

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.29	2.000.000	EUR	1.487.384	1.305.600	0,51
			65.917.998	61.725.993	23,94
Total – Obligations			267.668.989	257.907.514	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			267.668.989	257.907.514	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			267.668.989	257.907.514	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				261.259.829	101,31

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II EONIA UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Finlande					
Finland 3.50% 11 - 15.04.21	4.437.000	EUR	5.220.485	5.223.991	1,03
			5.220.485	5.223.991	1,03
France					
Caisse Francaise de Financement Local 1.80% 07 - 09.05.17	290.000.000	JPY	2.154.036	2.189.606	0,43
Cie de Financement Foncier SA 2.375% 05 - 24.08.18	23.135.000	CHF	24.052.638	24.149.570	4,75
Compagnie de Financement Foncier SA 3.75% 05 - 24.01.17	2.000.000	EUR	2.142.940	2.115.207	0,42
France OAT 1.00% 13 - 25.05.18	1.056.000	EUR	1.087.385	1.087.809	0,22
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	25.472.000	EUR	28.844.748	28.153.565	5,54
France OAT 3.75% 05 - 25.04.21	10.075.000	EUR	11.990.661	11.973.896	2,36
			70.272.408	69.669.653	13,72
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	43.889.000	EUR	43.207.617	42.784.459	8,42
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	2.096.000	EUR	2.224.003	2.253.775	0,44
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	1.589.000	EUR	2.657.602	2.458.974	0,48
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	3.535.000	EUR	6.222.696	5.895.935	1,16
KFW 2.05% 06 - 16.02.26	808.000.000	JPY	6.667.136	6.951.787	1,37
KFW 3.125% 11 - 15.06.18	31.537.000	EUR	34.975.417	34.468.796	6,79
LBBW 6.00% 00 - 15.06.20	4.000.000	EUR	4.865.350	4.879.480	0,96
			100.819.821	99.693.206	19,62
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC 4.375% 06 - 18.01.22	15.600.000	EUR	19.796.556	19.327.197	3,81
German Postal Pensions Securitisation PLC 3.375% 05 - 18.01.16	62.500.000	EUR	64.402.500	63.611.250	12,52
			84.199.056	82.938.447	16,33
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	28.000.000	EUR	28.044.240	27.999.160	5,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 14 - 01.03.30	4.500.000	EUR	4.925.655	4.902.030	0,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 07 - 01.08.39	2.859.000	EUR	3.956.684	3.669.622	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	10.717.000	EUR	15.803.181	14.870.909	2,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	6.500.000	EUR	9.212.495	9.050.730	1,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	10.000.000	EUR	15.283.100	15.151.960	2,98
Italy Government International Bond 5.125% 04 - 31.07.24	2.147.000	EUR	2.677.245	2.596.281	0,51
			79.902.600	78.240.692	15,40

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 15 - 20.03.20	500.000.000	JPY	3.723.052	3.665.750	0,72
Japan Government Two Year Bond 0.10% 14 - 15.03.16	500.000.000	JPY	3.725.843	3.669.748	0,72
			7.448.895	7.335.498	1,44
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	1.120.000.000	JPY	8.067.537	8.228.614	1,62
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 30.10.15	6.200.000.000	JPY	44.219.037	45.538.068	8,96
			52.286.574	53.766.682	10,58
Pays-Bas					
Enel Finance International NV 1.966% 15 - 27.01.25	4.070.000	EUR	4.016.846	3.932.475	0,78
			4.016.846	3.932.475	0,78
Supranationales					
Asian Development Bank 2.35% 07 - 21.06.27	700.000.000	JPY	6.065.410	6.235.403	1,23
European Investment Bank 2.15% 07 - 18.01.27	1.903.000.000	JPY	15.910.221	16.522.183	3,25
			21.975.631	22.757.586	4,48
Royaume-Uni					
Abbey National Treasury Services PLC 5.75% 11 - 02.03.26	12.534.000	GBP	22.685.328	22.639.518	4,46
Bank of Scotland PLC 4.875% 04 - 20.12.24	24.000.000	GBP	40.002.500	39.993.512	7,87
Nationwide Building Society 3.50% 05 - 07.12.15	14.830.000	EUR	15.235.304	15.049.484	2,96
			77.923.132	77.682.514	15,29
États-Unis					
Tennessee Valley Authority 5.35% 98 - 07.06.21	5.350.000	GBP	8.931.247	8.825.523	1,74
United States Treasury Notes 1.625% 12 - 15.11.22	7.237.000	USD	6.635.872	6.278.569	1,23
			15.567.119	15.104.092	2,97
Total – Obligations			519.632.567	516.344.836	101,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			519.632.567	516.344.836	101,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			519.632.567	516.344.836	101,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				521.713.458	102,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 1.60% 04 - 25.07.15	1.133.667	EUR	1.158.189	1.136.955	4,06
			1.158.189	1.136.955	4,06
Allemagne					
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6.25% 01 - 01.06.31	2.200.000	EUR	3.403.312	2.955.260	10,55
Muenchener Hypothekenbank eG 1.125% 13 - 04.10.18	1.750.000	EUR	1.812.685	1.807.225	6,46
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0.317% 03 - 07.12.15	5.000.000	EUR	4.665.650	4.978.400	17,78
			9.881.647	9.740.885	34,79
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	6.950.000	EUR	7.062.556	6.949.791	24,82
			7.062.556	6.949.791	24,82
Pays-Bas					
Netherlands 4.00% 05 - 15.01.37	1.000	EUR	1.342	1.447	0,01
Netherlands Zero Coupon – 05 - 15.01.30	1.507.000	EUR	1.346.211	1.197.206	4,27
			1.347.553	1.198.653	4,28
Royaume-Uni					
Nationwide Building Society 3.50% 05 - 07.12.15	1.160.000	EUR	1.050.299	1.177.168	4,20
United Kingdom Gilt 1.75% 12 - 07.09.22	4.723.000	GBP	5.505.793	6.637.518	23,70
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 06 - 22.11.27	787.029	GBP	1.396.513	1.398.784	5,00
			7.952.605	9.213.470	32,90
Total – Obligations			27.402.550	28.239.754	100,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27.402.550	28.239.754	100,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			27.402.550	28.239.754	100,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				28.452.757	101,61

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	6.500.000	EUR	9.728.225	8.791.120	3,73
			9.728.225	8.791.120	3,73
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3.125% 11 - 09.06.16	2.500.000	EUR	2.583.975	2.572.400	1,09
Caisse Francaise de Financement Local 1.80% 07 - 09.05.17	126.000.000	JPY	935.292	951.346	0,41
France OAT 1.00% 05 - 25.07.17	1.975.341	EUR	2.047.671	2.066.405	0,88
France OAT 2.25% 04 - 25.07.20	1.418.634	EUR	1.630.775	1.645.473	0,70
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	3.035.000	EUR	3.670.711	3.461.488	1,47
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	2.499.000	EUR	3.477.484	3.068.780	1,30
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	2.989.000	EUR	4.747.309	4.439.478	1,89
France OAT Zero Coupon – 09 - 25.10.17	4.775.000	EUR	4.792.226	4.785.553	2,03
			23.885.443	22.990.923	9,77
Allemagne					
Deutsche Bundespost Zero Coupon – 90 - 31.12.19	19.210.000	EUR	9.327.796	9.582.950	4,07
KFW 2.05% 06 - 16.02.26	800.000.000	JPY	6.949.763	6.882.957	2,92
Landesbank Baden-Wuerttemberg 1.375% 12 - 01.06.18	2.400.000	EUR	2.506.464	2.490.544	1,06
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0.391% 02 - 15.10.15	9.915.000	EUR	9.836.374	9.911.728	4,21
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0.317% 03 - 07.12.15	8.500.000	EUR	8.419.080	8.463.280	3,60
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 5.75% 02 - 01.12.15	4.500.000	EUR	5.017.905	4.596.615	1,95
			42.057.382	41.928.074	17,81
Irlande					
Depfa ACS Bank 1.65% 04 - 20.12.16	180.000.000	JPY	1.307.854	1.339.262	0,57
			1.307.854	1.339.262	0,57
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	7.100.000	EUR	7.068.663	7.099.787	3,02
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.50% 12 - 20.03.17	900.000	EUR	955.386	936.810	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.21	13.000.000	EUR	14.863.810	14.629.303	6,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 03 - 01.02.19	4.252.000	EUR	4.857.952	4.760.871	2,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	1.627.000	EUR	2.623.310	2.365.228	1,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	2.486.000	EUR	4.026.102	3.766.777	1,60
Italy Government International Bond 3.70% 96 - 14.11.16	1.097.000.000	JPY	7.362.449	8.376.892	3,56
			41.757.672	41.935.668	17,81
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 15 - 20.03.20	2.750.000.000	JPY	21.624.478	20.161.627	8,57

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.24	1.570.000.000	JPY	11.624.550 33.249.028	11.380.332 31.541.959	4,83 13,40
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	3.080.000.000	JPY	22.554.799 22.554.799	22.628.688 22.628.688	9,61 9,61
Pays-Bas					
Netherlands 4.50% 07 - 15.07.17	4.973.000	EUR	5.567.025	5.448.494	2,32
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.19	2.513.000	EUR	2.505.210 8.072.235	2.498.550 7.947.044	1,06 3,38
Espagne					
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.23	3.231.000	EUR	2.915.514	2.696.722	1,15
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.24	3.345.000	EUR	2.951.412	2.681.653	1,14
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.25	3.261.000	EUR	2.813.995 8.680.921	2.507.611 7.885.986	1,06 3,35
Supranationales					
EUROFIMA 5.50% 01 - 07.06.32	10.000.000	GBP	18.682.183 18.682.183	18.624.123 18.624.123	7,91 7,91
Suisse					
Credit Suisse AG 4.75% 09 - 05.08.19	10.000.000	EUR	11.826.400 11.826.400	11.524.335 11.524.335	4,89 4,89
Royaume-Uni					
Abbey National Treasury Services PLC 5.75% 11 - 02.03.26	2.200.000	GBP	3.642.050	3.973.747	1,69
Nationwide Building Society 5.625% 11 - 28.01.26	5.000.000	GBP	9.057.593	8.956.203	3,80
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1.375% 07 - 22.11.37	1.458.234	GBP	2.485.512 15.185.155	2.978.741 15.908.691	1,27 6,76
Total – Obligations			236.987.297	233.045.873	98,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			236.987.297	233.045.873	98,99

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.26	2.960.000	EUR	2.399.270	2.141.619	0,91
			2.399.270	2.141.619	0,91
Total – Obligations			2.399.270	2.141.619	0,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			2.399.270	2.141.619	0,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			239.386.567	235.187.492	99,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				237.262.255	100,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	730.000	EUR	875.401	878.640	2,07
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 1.75% 13 - 02.10.20	700.000	EUR	753.039	742.173	1,75
UniCredit Bank Austria AG 1.875% 13 - 29.10.20	500.000	EUR	544.175	534.472	1,26
			2.172.615	2.155.285	5,08
Belgique					
Belgium 4.00% 06 - 28.03.22	712.000	EUR	869.110	870.199	2,05
			869.110	870.199	2,05
Finlande					
Fortum OYJ 2.25% 12 - 06.09.22	250.000	EUR	262.090	259.919	0,61
			262.090	259.919	0,61
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3.125% 11 - 09.06.16	2.000.000	EUR	2.068.120	2.057.920	4,85
CIF Euromortgage SA 2.00% 10 - 30.01.19	2.000.000	CHF	1.798.508	2.066.696	4,87
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	1.976.000	EUR	3.029.287	2.889.757	6,81
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	2.000.000	EUR	3.103.180	2.970.544	7,00
France OAT Zero Coupon - 09 - 25.04.17	600.000	EUR	601.674	601.722	1,42
Reseau Ferre de France 3.125% 13 - 25.10.28	300.000	EUR	350.535	349.769	0,82
Reseau Ferre de France 5.25% 99 - 07.12.28	400.000	GBP	723.293	712.600	1,68
			11.674.597	11.649.008	27,45
Allemagne					
Bundesobligation 1.75% 10 - 09.10.15	1.000.000	EUR	1.005.790	1.005.350	2,37
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 05 - 04.07.15	300.000	EUR	312.096	300.045	0,71
KfW 2.05% 06 - 16.02.26	72.000.000	JPY	592.485	619.466	1,46
LBBW Dublin Management GmbH 0.091% 05 - 30.06.15	300.000	EUR	299.310	299.550	0,70
Volkswagen Leasing GmbH 1.50% 12 - 15.09.15	1.300.000	EUR	1.310.686	1.303.406	3,07
			3.520.367	3.527.817	8,31
Irlande					
Depfa ACS Bank 1.65% 04 - 20.12.16	120.000.000	JPY	907.121	892.842	2,10
			907.121	892.842	2,10
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	430.000	EUR	438.579	429.987	1,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	1.107.000	EUR	1.765.842	1.609.286	3,79
			2.204.421	2.039.273	4,81
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 15 - 20.03.20	250.000.000	JPY	1.965.862	1.832.875	4,32
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.24	150.000.000	JPY	1.107.287	1.087.293	2,56
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 13 - 20.12.43	300.000.000	JPY	2.172.421	2.335.215	5,50
			5.245.570	5.255.383	12,38

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 3.875% 12 - 30.03.32	456.000	EUR	590.793	610.856	1,44
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	660.000.000	JPY	4.959.112	4.849.005	11,42
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 30.10.15	150.000.000	JPY	1.071.126	1.101.727	2,60
			6.621.031	6.561.588	15,46
Pays-Bas					
BMW Finance NV 2.375% 13 - 24.01.23	525.000	EUR	595.644	564.834	1,33
BMW Finance NV 5.00% 03 - 06.08.18	1.100.000	EUR	1.280.444	1.254.357	2,96
Deutsche Telekom International Finance BV 6.00% 09 - 20.01.17	1.200.000	EUR	1.334.880	1.304.597	3,07
Heineken NV 2.125% 12 - 04.08.20	250.000	EUR	265.702	263.426	0,62
Linde Finance BV 3.125% 11 - 12.12.18	807.000	EUR	895.714	880.647	2,07
Schlumberger Finance BV 2.75% 10 - 01.12.15	250.000	EUR	257.695	252.730	0,60
			4.630.079	4.520.591	10,65
Espagne					
Banco Popular Espanol SA 4.125% 12 - 30.03.17	300.000	EUR	324.897	320.290	0,76
CaixaBank SA 4.25% 06 - 26.01.17	400.000	EUR	436.496	425.353	1,00
Caja Rural de Navarra 3.65% 14 - 07.02.29	400.000	EUR	439.356	491.592	1,16
Instituto de Credito Oficial 5.125% 11 - 25.01.16	401.000	EUR	426.463	412.008	0,97
Kutxabank SA 1.75% 14 - 27.05.21	600.000	EUR	652.398	633.460	1,49
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	800.000	EUR	1.291.040	1.071.045	2,52
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.37	1.000.000	EUR	645.333	465.420	1,10
			4.215.983	3.819.168	9,00
Royaume-Uni					
Abbey National Treasury Services PLC 5.75% 11 - 02.03.26	266.000	GBP	439.866	480.462	1,13
			439.866	480.462	1,13
États-Unis					
SES GLOBAL Americas Holdings GP 1.875% 13 - 24.10.18	250.000	EUR	261.065	259.632	0,61
			261.065	259.632	0,61
Total – Obligations			43.023.915	42.291.167	99,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			43.023.915	42.291.167	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			43.023.915	42.291.167	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				42.684.954	100,57

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3.25% 11 - 25.10.21	1.400.000	EUR	1.628.802	1.634.299	2,70
			1.628.802	1.634.299	2,70
Allemagne					
DekaBank Deutsche Girozentrale 4.625% 04 - 21.12.15	3.894.000	EUR	4.130.638	3.962.573	6,55
HSH Nordbank AG 3.625% 05 - 23.12.15	2.000.000	EUR	2.077.940	2.030.400	3,36
KFW 2.05% 06 - 16.02.26	100.000.000	JPY	804.991	860.370	1,42
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0.391% 02 - 15.10.15	4.100.000	EUR	4.060.722	4.098.647	6,78
			11.074.291	10.951.990	18,11
Île de Man					
Isle of Man 5.625% 00 - 29.03.30	2.000.000	GBP	3.068.168	3.582.517	5,93
			3.068.168	3.582.517	5,93
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 15 - 20.03.20	1.400.000.000	JPY	10.927.468	10.264.101	16,98
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 12 - 20.09.22	200.000.000	JPY	1.430.032	1.524.009	2,52
Japan Government Two Year Bond 0.10% 14 - 15.03.16	1.400.000.000	JPY	10.922.557	10.275.294	16,99
			23.280.057	22.063.404	36,49
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	300.000.000	JPY	2.171.776	2.204.093	3,65
			2.171.776	2.204.093	3,65
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.24	300.000	EUR	267.217	275.481	0,46
			267.217	275.481	0,46
Espagne					
Spain 4.90% 07 - 30.07.40	3.200.000	EUR	4.816.672	4.104.584	6,79
Spain 5.50% 02 - 30.07.17	5.341.000	EUR	5.961.998	5.898.947	9,75
			10.778.670	10.003.531	16,54
États-Unis					
United States Treasury Notes 0.25% 12 - 15.12.15	3.978.000	USD	3.539.804	3.572.506	5,91
United States Treasury Notes 0.25% 13 - 31.12.15	3.940.000	USD	3.505.442	3.538.104	5,85
			7.045.246	7.110.610	11,76
Total – Obligations			59.314.227	57.825.925	95,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			59.314.227	57.825.925	95,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			59.314.227	57.825.925	95,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				58.478.765	96,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3.80% 12 - 26.01.62	1.447.000	EUR	3.048.612	2.290.736	0,57
Oesterreichische Kontrollbank AG 1.125% 12 - 24.05.18	1.000.000	CHF	992.466	1.006.420	0,25
			4.041.078	3.297.156	0,82
Bahreïn					
Bahrain 6.125% 12 - 05.07.22	1.864.000	USD	1.889.236	1.857.325	0,46
Bahrain 6.125% 13 - 01.08.23	1.831.000	USD	1.854.878	1.825.413	0,46
			3.744.114	3.682.738	0,92
Belgique					
Belgium 0.80% 15 - 22.06.25	1.746.000	EUR	1.800.807	1.678.020	0,42
			1.800.807	1.678.020	0,42
Brésil					
Brazilian Government International Bond 2.625% 12 - 05.01.23	4.907.000	USD	4.070.768	3.903.756	0,97
Brazilian Government International Bond 4.25% 13 - 07.01.25	4.428.000	USD	3.990.115	3.826.910	0,95
Brazilian Government International Bond 5.875% 09 - 15.01.19	4.500.000	USD	4.163.983	4.477.787	1,12
Brazilian Government International Bond 7.125% 06 - 20.01.37	4.500.000	USD	5.038.213	4.552.706	1,14
			17.263.079	16.761.159	4,18
Colombie					
Colombia Government International Bond 4.00% 13 - 26.02.24	2.872.000	USD	2.668.676	2.568.613	0,64
Colombia Government International Bond 7.375% 06 - 27.01.17	2.600.000	USD	2.433.116	2.538.979	0,63
Colombia Government International Bond 7.375% 09 - 18.03.19	2.550.000	USD	2.534.852	2.657.337	0,66
Colombia Government International Bond 7.375% 06 - 18.09.37	1.500.000	USD	1.686.212	1.660.878	0,42
			9.322.856	9.425.807	2,35
Finlande					
Finland 1.50% 13 - 15.04.23	4.140.000	EUR	4.560.210	4.367.810	1,09
Finland 2.75% 12 - 04.07.28	4.965.000	EUR	6.376.897	5.809.770	1,45
			10.937.107	10.177.580	2,54
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3.125% 11 - 09.06.16	4.000.000	EUR	4.128.760	4.115.840	1,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.00% 11 - 25.02.16	900.000	EUR	943.308	918.090	0,23
CIF Euromortgage SA 3.75% 09 - 23.10.19	1.000.000	EUR	1.143.430	1.144.333	0,28
Dexia Credit Local SA 2.125% 15 - 12.02.25	23.000.000	GBP	30.628.911	30.958.939	7,72
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	9.715.000	EUR	9.812.150	10.734.662	2,68
France OAT 3.00% 12 - 25.04.22	2.454.000	EUR	2.933.953	2.839.270	0,71
France OAT 3.25% 06 - 25.04.16	2.500.000	EUR	2.585.250	2.569.625	0,64
France OAT 3.75% 05 - 25.04.21	2.469.000	EUR	3.011.735	2.934.347	0,73
France OAT 4.00% 05 - 25.04.55	7.000.000	EUR	11.459.000	10.104.430	2,52
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	4.240.000	EUR	6.956.314	6.297.554	1,57
France OAT Zero Coupon - 09 - 25.04.26	1.581.000	EUR	1.492.867	1.356.814	0,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Reseau Ferre de France 5.25% 99 - 07.12.28	21.701.000	GBP	34.099.087	38.660.357	9,64
			109.194.765	112.634.261	28,09
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.23	13.225.000	EUR	12.072.815	12.623.130	3,15
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.50% 14 - 15.04.30	2.203.635	EUR	2.761.586	2.486.913	0,62
HSH Nordbank AG 0.23% 05 - 23.12.15	1.000.000	EUR	984.600	988.100	0,25
HSH Nordbank AG 1.375% 13 - 02.10.18	900.000	EUR	922.671	936.246	0,23
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 5.50% 01 - 21.12.15	11.250.000	EUR	12.157.323	11.518.425	2,87
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0.391% 02 - 15.10.15	1.000.000	EUR	993.630	999.670	0,25
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0.317% 03 - 07.12.15	15.200.000	EUR	14.967.440	15.134.336	3,78
			44.860.065	44.686.820	11,15
Hongrie					
Hungary 5.375% 14 - 25.03.24	2.334.000	USD	2.278.420	2.266.171	0,56
Hungary 5.75% 13 - 22.11.23	2.334.000	USD	2.333.869	2.319.903	0,58
			4.612.289	4.586.074	1,14
Indonésie					
Indonesia 4.125% 15 - 15.01.25	3.280.000	USD	3.021.822	2.884.999	0,72
Indonesia 5.875% 14 - 15.01.24	2.950.000	USD	3.060.640	2.926.066	0,73
			6.082.462	5.811.065	1,45
Italie					
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	2.900.000	EUR	3.825.535	3.513.768	0,88
			3.825.535	3.513.768	0,88
Luxembourg					
Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalkreditbank AG 0.132% 07 - 20.03.17	10.000.000	USD	6.872.856	8.688.028	2,17
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	630.000.000	JPY	4.818.370	4.628.595	1,15
			11.691.226	13.316.623	3,32
Mexique					
Mexico Government International Bond 3.60% 14 - 30.01.25	4.468.000	USD	4.101.821	3.949.902	0,98
Mexico Government International Bond 4.00% 13 - 02.10.23	4.312.000	USD	4.092.024	3.958.665	0,99
Mexico Government International Bond 5.50% 04 - 17.02.20	8.000.000	EUR	9.860.000	9.447.760	2,36
			18.053.845	17.356.327	4,33
Pays-Bas					
Netherlands 2.75% 14 - 15.01.47	4.197.000	EUR	6.562.303	5.236.041	1,31
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.16	1.702.000	EUR	1.699.779	1.702.255	0,42
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.23	2.882.000	EUR	2.559.565	2.704.555	0,68
			10.821.647	9.642.851	2,41

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Philippines					
Philippines 4.00% 10 - 15.01.21	2.285.000	USD	2.266.921	2.217.918	0,55
Philippines 4.20% 14 - 21.01.24	2.377.000	USD	2.408.159	2.323.517	0,58
			4.675.080	4.541.435	1,13
Pologne					
Poland 3.75% 12 - 19.01.23	300.000	EUR	372.750	348.165	0,09
			372.750	348.165	0,09
Roumanie					
Romania 4.375% 13 - 22.08.23	2.470.000	USD	2.368.350	2.274.586	0,57
Romania 4.875% 14 - 22.01.24	2.420.000	USD	2.402.185	2.300.216	0,57
			4.770.535	4.574.802	1,14
Slovénie					
Slovenia 5.25% 14 - 18.02.24	728.000	USD	780.715	711.862	0,18
Slovenia 5.85% 13 - 10.05.23	716.000	USD	791.568	727.059	0,18
			1.572.283	1.438.921	0,36
Afrique du Sud					
South Africa Government International Bond 4.665% 12 - 17.01.24	2.353.000	USD	2.248.084	2.159.894	0,54
South Africa Government International Bond 5.50% 10 - 09.03.20	3.200.000	USD	2.857.921	3.121.278	0,78
South Africa Government International Bond 5.875% 13 - 16.09.25	2.278.000	USD	2.360.607	2.265.120	0,56
			7.466.612	7.546.292	1,88
Espagne					
Ayt Cedula Cajas Global 4.00% 06 - 20.12.16	1.600.000	EUR	1.703.968	1.684.976	0,42
Bankia SA 4.25% 06 - 25.05.18	1.000.000	EUR	987.700	1.111.695	0,28
Spain 4.90% 07 - 30.07.40	1.524.000	EUR	2.304.639	1.954.808	0,49
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	12.000.000	EUR	19.365.600	16.065.680	4,01
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	14.500.000	EUR	19.995.210	19.747.804	4,92
			44.357.117	40.564.963	10,12
Turquie					
Turkey 3.25% 13 - 23.03.23	4.296.000	USD	3.669.872	3.586.941	0,90
Turkey 5.75% 14 - 22.03.24	3.608.000	USD	3.620.041	3.506.709	0,87
			7.289.913	7.093.650	1,77
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC 0.875% 14 - 24.11.21	3.900.000	EUR	3.932.409	3.831.742	0,96
Nationwide Building Society 3.50% 05 - 07.12.15	7.710.000	EUR	7.897.970	7.824.108	1,95
United Kingdom Gilt 3.50% 13 - 22.07.68	10.806.000	GBP	18.072.846	19.128.249	4,77
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 11 - 22.03.62	5.654.938	GBP	8.625.173	13.368.222	3,33
			38.528.398	44.152.321	11,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis					
United States Treasury Notes 0.25% 13 - 30.11.15	4.196.000	USD	3.823.358 3.823.358	3.768.578 3.768.578	0,94 0,94
Total – Obligations			369.106.921	370.599.376	92,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			369.106.921	370.599.376	92,44
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.29	13.000.000	EUR	8.574.345 8.574.345	8.352.630 8.352.630	2,08 2,08
Total – Obligations			8.574.345	8.352.630	2,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			8.574.345	8.352.630	2,08
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Luxembourg					
Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalkreditbank AG 4.75% 05 - 17.08.15	14.000.000	USD	11.229.740 11.229.740	12.610.807 12.610.807	3,15 3,15
Total – Obligations			11.229.740	12.610.807	3,15
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			11.229.740	12.610.807	3,15
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			388.911.006	391.562.813	97,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				396.673.420	98,94

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4.85% 09 - 15.03.26	2.986.000	EUR	3.709.687	4.088.557	1,70
			3.709.687	4.088.557	1,70
Belgique					
Belgium 3.00% 12 - 28.09.19	9.145.000	EUR	10.303.488	10.230.694	4,26
Belgium 3.75% 05 - 28.09.15	13.166.000	EUR	13.288.711	13.290.419	5,53
			23.592.199	23.521.113	9,79
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3.125% 11 - 09.06.16	4.000.000	EUR	4.136.600	4.115.840	1,71
Caisse Francaise de Financement Local 2.75% 10 - 25.01.16	7.466.000	EUR	7.453.670	7.579.110	3,15
Credit Agricole SA 3.00% 10 - 20.07.15	1.500.000	EUR	1.533.855	1.501.965	0,63
France OAT 1.00% 13 - 25.05.18	6.090.000	EUR	6.273.065	6.273.446	2,61
France OAT 2.50% 10 - 25.10.20	4.689.000	EUR	5.209.245	5.210.070	2,17
France OAT 4.25% 03 - 25.04.19	3.193.000	EUR	3.747.145	3.697.615	1,54
France OAT Zero Coupon - 15 - 25.05.20	4.223.000	EUR	4.150.706	4.154.229	1,73
			32.504.286	32.532.275	13,54
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	31.000.000	EUR	29.839.510	30.219.832	12,58
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	495.000	EUR	609.464	602.869	0,25
KFW 3.50% 06 - 04.07.21	12.965.000	EUR	14.737.315	15.350.732	6,39
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6.25% 01 - 01.06.31	3.100.000	EUR	3.688.194	4.164.230	1,73
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 5.75% 02 - 01.12.15	3.000.000	EUR	3.334.380	3.064.410	1,28
State of Lower Saxony 4.25% 08 - 27.02.18	300.000	EUR	335.445	333.430	0,14
			52.544.308	53.735.503	22,37
Irlande					
Depfa ACS Bank 2.125% 05 - 13.10.17	9.000.000	CHF	9.087.132	9.094.682	3,79
			9.087.132	9.094.682	3,79
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	7.510.000	EUR	7.637.173	7.509.775	3,13
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.50% 12 - 20.03.17	5.000.000	EUR	5.260.750	5.204.500	2,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 10 - 01.03.21	2.420.000	EUR	2.821.260	2.723.081	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	12.660.000	EUR	14.148.816	14.184.549	5,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 11 - 01.03.22	2.405.000	EUR	3.036.144	2.900.736	1,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	8.499.000	EUR	12.534.965	12.355.302	5,14
			45.439.108	44.877.943	18,68
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 30.10.15	420.000.000	JPY	2.995.230	3.084.837	1,29
			2.995.230	3.084.837	1,29

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Netherlands 3.50% 10 - 15.07.20	14.675.000	EUR	17.217.591	17.062.916	7,10
Netherlands 4.00% 09 - 15.07.19	8.500.000	EUR	9.886.945	9.845.805	4,10
			27.104.536	26.908.721	11,20
Espagne					
Ayt Cedula Cajas Global 4.00% 06 - 20.12.16	1.600.000	EUR	1.722.800	1.684.976	0,70
Spain 4.20% 05 - 31.01.37	8.487.000	EUR	10.537.544	9.823.532	4,09
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	3.983.000	EUR	5.492.477	5.424.517	2,26
			17.752.821	16.933.025	7,05
Supranationales					
European Stability Mechanism 1.375% 14 - 04.03.21	300.000	EUR	318.672	315.741	0,13
			318.672	315.741	0,13
Suisse					
Switzerland 2.00% 10 - 28.04.21	1.292.000	CHF	1.396.806	1.412.821	0,59
			1.396.806	1.412.821	0,59
Royaume-Uni					
Lloyds Bank PLC 6.00% 11 - 08.02.29	6.600.000	GBP	11.198.924	12.482.688	5,20
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.50% 83 - 26.07.16	900.000	GBP	4.009.028	4.128.022	1,72
			15.207.952	16.610.710	6,92
Total – Obligations			231.652.737	233.115.928	97,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			231.652.737	233.115.928	97,05
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.23	2.015.000	EUR	1.801.582	1.689.215	0,70
			1.801.582	1.689.215	0,70
Total – Obligations			1.801.582	1.689.215	0,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1.801.582	1.689.215	0,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			233.454.319	234.805.143	97,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				238.367.020	99,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Curaçao					
Portigon Finance Curacao NV 0.471% 01 - 24.01.41	1.900.000	EUR	1.340.374	1.480.442	0,79
			1.340.374	1.480.442	0,79
Allemagne					
Aareal Bank AG 1.125% 14 - 21.01.19	1.000.000	EUR	1.039.560	1.034.855	0,55
Bayerische Landesbank 1.00% 14 - 09.07.21	1.000.000	EUR	1.041.460	1.032.575	0,55
Bayerische Landesbank 1.75% 14 - 08.04.24	500.000	EUR	546.835	537.365	0,29
Bayerische Landesbank 2.00% 12 - 11.07.22	1.500.000	EUR	1.639.350	1.641.860	0,87
Berlin Hyp AG 0.625% 14 - 24.06.19	2.500.000	EUR	2.547.975	2.544.187	1,35
Berlin Hyp AG 1.125% 13 - 05.02.18	532.000	EUR	547.981	546.421	0,29
Berlin Hyp AG 1.375% 12 - 30.05.17	632.000	EUR	652.995	648.135	0,34
Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg - Girozentrale 0.424% 00 - 28.06.30	400.000	EUR	326.244	345.180	0,18
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 06 - 04.07.16	2.600.000	EUR	2.713.828	2.711.585	1,44
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon - 14 - 16.09.16	1.600.000	EUR	1.604.725	1.605.024	0,85
Commerzbank AG 0.375% 14 - 30.09.19	750.000	EUR	757.058	754.852	0,40
Commerzbank AG 1.625% 13 - 19.10.20	1.000.000	EUR	1.076.370	1.065.775	0,57
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 0.875% 14 - 21.07.21	500.000	EUR	516.825	512.948	0,27
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1.375% 13 - 29.01.20	800.000	EUR	839.512	841.003	0,45
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 3.65% 05 - 28.12.20	10.000.000	EUR	11.556.500	11.708.300	6,23
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 3.70% 05 - 16.12.20	10.000.000	EUR	11.555.500	11.705.700	6,22
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4.00% 06 - 31.10.16	1.000.000	EUR	1.063.060	1.052.985	0,56
Deutsche Hypothekenbank AG 0.875% 13 - 24.01.18	900.000	EUR	910.593	918.492	0,49
Deutsche Hypothekenbank AG 1.375% 13 - 10.06.20	1.500.000	EUR	1.591.260	1.579.245	0,84
Deutsche Hypothekenbank AG 1.49% 05 - 20.11.15	100.000.000	JPY	727.204	735.673	0,39
Deutsche Hypothekenbank AG 4.25% 06 - 18.05.16	10.000.000	EUR	11.255.000	10.369.500	5,51
Deutsche Kreditbank AG 2.00% 10 - 15.09.15	600.000	EUR	610.470	602.382	0,32
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.375% 13 - 28.08.18	1.450.000	EUR	1.511.183	1.507.236	0,80
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.50% 13 - 18.03.20	400.000	EUR	419.284	422.652	0,22
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.875% 12 - 20.12.19	2.100.000	GBP	2.936.447	2.933.485	1,56
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.875% 14 - 21.01.22	1.500.000	EUR	1.642.530	1.627.777	0,87
Deutsche Pfandbriefbank AG 2.375% 13 - 29.05.28	1.200.000	EUR	1.302.896	1.337.598	0,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% 10 - 18.01.17	532.000	EUR	571.363	559.389	0,30
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 09 - 22.10.19	532.000	EUR	624.366	617.687	0,33
Dexia Kommunalbank Deutschland AG 4.75% 08 - 23.05.18	1.540.000	EUR	1.779.988	1.746.198	0,93
Hamburgische Landesbank Girozentrale 0.409% 00 - 11.12.20	8.000.000	EUR	7.163.760	7.526.880	4,00
HSH Nordbank AG 0.625% 13 - 11.03.16	1.250.000	EUR	1.257.650	1.254.700	0,67
HSH Nordbank AG 0.75% 14 - 07.10.21	750.000	EUR	763.658	759.210	0,40
HSH Nordbank AG 1.875% 12 - 05.04.17	400.000	EUR	416.320	412.731	0,22
Hypothekenbank Frankfurt AG 3.25% 05 - 26.10.15	15.975.000	EUR	16.796.440	16.135.549	8,58
Hypothekenbank Frankfurt AG 4.375% 09 - 02.07.19	1.500.000	EUR	1.778.715	1.748.816	0,93
ING-DiBa AG 2.00% 12 - 13.03.19	1.000.000	EUR	1.076.180	1.068.067	0,57
KFW 3.50% 06 - 04.07.21	19.000.000	EUR	22.239.500	22.496.253	11,96
Landesbank Baden-Wuerttemberg 1.375% 12 - 01.06.18	1.500.000	EUR	1.567.530	1.556.590	0,83
Landesbank Baden-Wuerttemberg 2.25% 10 - 21.06.16	666.000	EUR	692.220	680.442	0,36
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7.625% 93 - 01.02.23	1.000.000	USD	1.071.182	1.133.477	0,60
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 0.249% 04 - 10.12.15	500.000	EUR	496.710	497.290	0,26
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 0.875% 12 - 06.11.17	3.000.000	EUR	3.068.820	3.057.910	1,63
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 1.00% 13 - 26.06.18	800.000	EUR	822.968	821.581	0,44
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 2.00% 12 - 26.04.19	1.500.000	EUR	1.618.305	1.605.405	0,85
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 5.50% 01 - 21.12.15	1.520.000	EUR	1.577.456	1.556.267	0,83
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6.25% 01 - 01.06.31	1.000.000	EUR	1.447.560	1.343.300	0,71
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0.391% 02 - 15.10.15	11.580.000	EUR	11.552.086	11.576.179	6,16
LBBW 6.00% 00 - 15.06.20	1.000.000	EUR	1.201.490	1.219.870	0,65
LBBW Dublin Management GmbH 0.091% 05 - 30.06.15	600.000	EUR	599.190	599.100	0,32
Muenchener Hypothekenbank eG 1.50% 14 - 25.06.24	600.000	EUR	624.606	632.757	0,34
Muenchener Hypothekenbank eG 1.75% 12 - 03.06.22	1.000.000	EUR	1.091.380	1.077.683	0,57
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0.317% 03 - 07.12.15	6.221.000	EUR	6.165.575	6.194.125	3,29
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1.125% 14 - 19.02.19	750.000	EUR	774.765	769.759	0,41

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1.50% 12 - 05.12.19	1.400.000	EUR	1.487.152	1.477.070	0,79
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 3.25% 11 - 18.01.21	532.000	EUR	618.189	615.609	0,33
NRW Bank 3.875% 05 - 27.01.20	1.000.000	EUR	1.157.650	1.161.673	0,62
State of Berlin 1.875% 13 - 10.09.21	300.000	EUR	321.243	323.643	0,17
UniCredit Bank AG 1.25% 13 - 22.04.20	1.900.000	EUR	1.992.384	1.988.033	1,06
UniCredit Bank AG 1.875% 12 - 12.09.22	400.000	EUR	428.456	434.383	0,23
UniCredit Bank AG 4.00% 06 - 24.05.16	1.175.000	EUR	1.259.870	1.216.654	0,65
Westfaelische Landschaft-Bodenkreditbank AG 2.50% 10 - 01.09.15	10.000.000	EUR	10.372.000	10.040.000	5,34
			169.409.372	168.227.070	89,45
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC 4.375% 06 - 18.01.22	4.400.000	EUR	5.578.188	5.451.261	2,90
German Postal Pensions Securitisation PLC 3.375% 05 - 18.01.16	3.150.000	EUR	3.235.522	3.206.007	1,70
			8.813.710	8.657.268	4,60
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	1.900.000.000	JPY	14.059.604	13.959.256	7,42
			14.059.604	13.959.256	7,42
Total – Obligations			193.623.060	192.324.036	102,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			193.623.060	192.324.036	102,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			193.623.060	192.324.036	102,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				194.778.906	103,56

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3.50% 13 - 22.07.68	800.000	GBP	999.992	1.003.269	11,02
United Kingdom Gilt 3.75% 11 - 07.09.21	1.000.000	GBP	1.180.150	1.124.282	12,35
United Kingdom Gilt 3.75% 11 - 22.07.52	283.000	GBP	353.246	355.486	3,91
United Kingdom Gilt 4.25% 09 - 07.09.39	1.000.000	GBP	1.196.100	1.278.207	14,04
United Kingdom Gilt 4.25% 10 - 07.12.40	1.000.000	GBP	1.028.530	1.285.877	14,13
United Kingdom Gilt 4.25% 06 - 07.12.46	1.000.000	GBP	1.208.540	1.330.363	14,61
United Kingdom Gilt 4.75% 04 - 07.12.38	650.000	GBP	951.145	886.884	9,74
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 07 - 22.11.47	412.271	GBP	676.870	633.949	6,96
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.50% 83 - 26.07.16	352.000	GBP	1.150.808	1.143.824	12,56
			8.745.381	9.042.141	99,32
Total – Obligations			8.745.381	9.042.141	99,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8.745.381	9.042.141	99,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			8.745.381	9.042.141	99,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.096.152	99,91

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Hypothekenbank Frankfurt AG 4.375% 09 - 02.07.19	336.000	EUR	338.928	277.530	2,40
			338.928	277.530	2,40
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1.00% 12 - 07.09.17	1.443.000	GBP	1.459.003	1.450.915	12,57
United Kingdom Gilt 3.50% 13 - 22.07.68	2.090.000	GBP	2.719.592	2.621.040	22,71
United Kingdom Gilt 4.25% 06 - 07.12.27	353.000	GBP	433.138	428.798	3,72
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.50% 09 - 22.03.50	1.750.835	GBP	2.691.823	2.607.781	22,60
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 09 - 22.11.42	352.425	GBP	511.783	496.214	4,30
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 07 - 22.11.47	1.348.725	GBP	2.101.218	2.073.935	17,97
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 06 - 22.11.17	266.386	GBP	300.996	284.673	2,47
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 07 - 22.11.22	1.181.880	GBP	1.448.387	1.438.644	12,47
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.00% 02 - 26.01.35	675.000	GBP	1.602.011	1.550.407	13,43
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.50% 83 - 26.07.16	200.000	GBP	568.320	649.900	5,63
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.50% 83 - 16.04.20	702.000	GBP	2.563.971	2.543.135	22,04
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.50% 86 - 17.07.24	200.000	GBP	578.241	679.400	5,89
			16.978.483	16.824.842	145,80
Total – Obligations			17.317.411	17.102.372	148,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17.317.411	17.102.372	148,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			17.317.411	17.102.372	148,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				17.190.187	148,96

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austra 6.25% 97 - 15.07.27	4.536.000	EUR	8.127.988	7.846.289	1,20
Austria 2.40% 13 - 23.05.34	1.062.000	EUR	1.418.231	1.329.829	0,20
Oesterreichische Kontrollbank AG 5.75% 99 - 07.12.28	12.000.000	GBP	25.297.148	24.960.832	3,83
			34.843.367	34.136.950	5,23
Belgique					
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	96.000	EUR	156.573	144.666	0,02
			156.573	144.666	0,02
Finlande					
Finland 2.75% 12 - 04.07.28	9.914.000	EUR	14.241.864	12.925.630	1,98
			14.241.864	12.925.630	1,98
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3.125% 11 - 09.06.16	3.000.000	EUR	3.394.911	3.439.401	0,53
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.60% 12 - 08.03.24	1.000.000	EUR	1.424.205	1.358.476	0,21
Caisse Francaise de Financement Local 2.50% 09 - 02.05.18	10.000.000	CHF	11.744.171	11.596.490	1,78
Cie de Financement Foncier SA 2.00% 10 - 20.12.17	40.000.000	CHF	45.937.037	45.352.737	6,95
Cie de Financement Foncier SA 2.25% 10 - 13.10.21	5.000.000	CHF	6.143.440	6.072.548	0,93
Credit Agricole Home Loan SFH 2.125% 12 - 10.07.17	1.000.000	EUR	1.177.362	1.160.432	0,18
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	19.252.000	EUR	28.644.826	26.341.379	4,04
France OAT 4.00% 05 - 25.04.55	6.000.000	EUR	10.851.121	9.650.019	1,48
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	16.133.000	EUR	29.701.413	26.287.701	4,03
French Treasury Note BTAN 2.25% 11 - 25.02.16	2.047.000	EUR	2.318.415	2.316.803	0,35
			141.336.901	133.575.986	20,48
Allemagne					
Bayerische Landesbank 1.00% 14 - 09.07.21	1.000.000	EUR	1.294.164	1.150.495	0,18
Hypotheckenbank Frankfurt AG 3.25% 05 - 26.10.15	1.300.000	EUR	1.508.243	1.463.017	0,22
Hypotheckenbank Frankfurt AG 4.375% 09 - 02.07.19	2.289.000	EUR	3.634.422	2.973.458	0,46
KFW 3.125% 11 - 15.06.18	7.100.000	EUR	9.957.950	8.646.239	1,33
KFW 3.50% 06 - 04.07.21	14.144.000	EUR	21.207.123	18.659.154	2,86
KFW 4.125% 07 - 04.07.17	1.000.000	EUR	1.232.734	1.208.313	0,19
KFW 4.625% 07 - 04.01.23	5.000.000	EUR	7.637.392	7.203.024	1,10
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.368% 00 - 04.10.30	5.200.000	EUR	4.932.955	4.779.454	0,73
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7.625% 93 - 01.02.23	13.000.000	USD	17.093.540	16.417.960	2,52
LBBW Dublin Management GmbH 0.091% 05 - 30.06.15	8.100.000	EUR	11.112.689	9.011.482	1,38
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 5.75% 02 - 01.12.15	1.500.000	EUR	1.772.922	1.707.183	0,26
			81.384.134	73.219.779	11,23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande					
LBB Finance Ireland PLC 0.386% 00 - 21.07.20	1.350.000	EUR	1.707.848	1.417.199	0,22
			1.707.848	1.417.199	0,22
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	17.000.000	EUR	19.128.832	18.940.830	2,90
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.50% 12 - 20.03.17	45.500.000	EUR	53.645.748	52.769.567	8,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 04 - 15.09.35	3.847.067	EUR	5.900.171	4.789.196	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 10 - 01.03.26	839.000	EUR	1.157.326	1.111.428	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	773.000	EUR	1.262.200	1.199.259	0,18
			81.094.277	78.810.280	12,08
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 1.60% 06 - 20.12.15	2.000.000.000	JPY	16.950.590	16.465.166	2,52
Japan Government Twenty Year Bond 1.20% 14 - 20.12.34	1.000.000.000	JPY	8.412.349	8.196.788	1,26
Japan Government Two Year Bond 0.10% 14 - 15.03.16	5.000.000.000	JPY	41.581.003	40.888.326	6,27
Japan Government Two Year Bond 0.10% 14 - 15.05.16	2.500.000.000	JPY	20.929.135	20.446.819	3,14
			87.873.077	85.997.099	13,19
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 3.,875% 12 - 30.03.32	4.555.000	EUR	7.705.309	6.798.695	1,04
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	1.900.000.000	JPY	16.197.070	15.553.402	2,39
			23.902.379	22.352.097	3,43
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 15 - 15.04.18	2.202.000	EUR	2.469.405	2.458.732	0,37
RWE Finance BV 5.625% 03 - 06.12.23	2.000.000	GBP	3.682.586	3.568.050	0,55
			6.151.991	6.026.782	0,92
Supranationales					
Asian Development Bank 2.35% 07 - 21.06.27	1.000.000.000	JPY	11.409.356	9.924.979	1,52
EUROFIMA 5.50% 01 - 07.06.32	19.505.000	GBP	41.069.035	40.474.818	6,20
European Investment Bank 3.50% 12 - 15.04.27	5.400.000	EUR	7.896.014	7.558.774	1,16
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	1.000.000	EUR	1.520.170	1.495.585	0,23
European Investment Bank 6.00% 98 - 07.12.28	10.000.000	GBP	22.158.925	21.766.410	3,34
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	7.916.000	EUR	11.842.715	10.511.507	1,61
			95.896.215	91.732.073	14,06
Suède					
Landshypotek Bank AB 1.50% 11 - 24.10.18	9.800.000	CHF	11.121.668	11.125.892	1,71
			11.121.668	11.125.892	1,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni					
Abbey National Treasury Services PLC 5.75% 11 - 02.03.26	10.529.000	GBP	21.748.375	21.189.843	3,25
Royal Bank of Scotland PLC 5.125% 12 - 13.01.24	4.526.000	GBP	8.632.999	8.494.244	1,30
United Kingdom Gilt Zero Coupon – 03 - 07.09.15	1.000.000	GBP	1.561.171	1.571.332	0,24
			31.942.545	31.255.419	4,79
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 12 - 15.02.42	13.672.771	USD	14.018.378	12.565.057	1,93
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 14 - 15.02.44	3.817.114	USD	4.350.862	4.074.770	0,63
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 04 - 15.01.25	11.335.621	USD	13.703.555	13.335.292	2,04
			32.072.795	29.975.119	4,60
Total – Obligations			643.725.634	612.694.971	93,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			643.725.634	612.694.971	93,94
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 2.00% 07 - 01.12.41	2.966.501	CAD	3.766.367	3.243.037	0,50
			3.766.367	3.243.037	0,50
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 1.40% 08 - 10.03.18	102.200.000	JPY	950.860	926.528	0,14
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 14 - 10.09.24	199.600.000	JPY	1.806.604	1.745.613	0,27
Japanese Government CPI Linked Bond 1.00% 06 - 10.06.16	155.100.000	JPY	1.366.855	1.331.833	0,20
Japanese Government CPI Linked Bond 1.40% 08 - 10.06.18	150.585.600	JPY	1.401.240	1.365.823	0,21
			5.525.559	5.369.797	0,82
Total – Obligations			9.291.926	8.612.834	1,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			9.291.926	8.612.834	1,32

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Luxembourg					
Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalkreditbank AG 4.75% 05 - 17.08.15	25.000.000	USD	25.127.250	25.091.000	3,85
			25.127.250	25.091.000	3,85
Total – Obligations			25.127.250	25.091.000	3,85
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			25.127.250	25.091.000	3,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			678.144.810	646.398.805	99,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				652.963.741	100,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2015
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Oesterreichische Kontrollbank AG 5.75% 99 - 07.12.28	5.140.000	GBP	7.019.904	6.798.215	13,67
			7.019.904	6.798.215	13,67
Belgique					
Belgium 5.00% 04 - 28.03.35	545.000	EUR	584.558	584.365	1,18
			584.558	584.365	1,18
France					
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	2.500.000	EUR	2.424.102	2.174.987	4,37
			2.424.102	2.174.987	4,37
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	998.000	EUR	753.161	760.167	1,53
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 12 - 04.07.22	945.000	EUR	726.760	732.369	1,47
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 09 - 04.01.20	859.000	EUR	694.063	696.620	1,40
HSH Nordbank AG 3.625% 05 - 23.12.15	6.600.000	EUR	5.463.236	4.746.928	9,54
KFW 2.05% 06 - 16.02.26	1.248.000.000	JPY	8.222.751	7.607.059	15,29
KFW 3.125% 11 - 15.06.18	5.403.000	EUR	4.872.828	4.183.674	8,41
KFW 3.50% 06 - 04.07.21	1.541.000	EUR	1.459.976	1.292.636	2,60
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7.625% 93 - 01.02.23	8.200.000	USD	7.054.170	6.584.817	13,24
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0.391% 02 - 15.10.15	5.400.000	EUR	4.023.709	3.824.437	7,69
			33.270.654	30.428.707	61,17
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3.375% 05 - 18.01.16	2.050.000	EUR	1.717.338	1.478.172	2,97
			1.717.338	1.478.172	2,97
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 10 - 01.11.15	2.409.000	EUR	1.772.015	1.723.327	3,46
			1.772.015	1.723.327	3,46
Espagne					
Spain 2.75% 14 - 31.10.24	1.371.000	EUR	1.063.933	1.011.092	2,03
			1.063.933	1.011.092	2,03
Supranationales					
Asian Development Bank 2.35% 07 - 21.06.27	300.000.000	JPY	1.858.587	1.893.236	3,81
European Investment Bank 0.50% 14 - 15.09.17	600.000	EUR	478.817	430.243	0,86
European Investment Bank 1.50% 13 - 15.07.20	750.000	EUR	621.552	562.755	1,13
			2.958.956	2.886.234	5,80

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède					
Sweden Inflation Linked Bond 3.50% 99 - 01.12.28	13.770.000	SEK	2.076.295 2.076.295	1.959.860 1.959.860	3,94 3,94
Total – Obligations			52.887.755	49.044.959	98,59
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			52.887.755	49.044.959	98,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			52.887.755	49.044.959	98,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				49.676.317	99,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4.00% 06 - 15.09.16	4.427.000	EUR	4.691.247	4.648.782	0,97
Austria 4.15% 07 - 15.03.37	5.415.000	EUR	7.147.692	7.827.545	1,63
			11.838.939	12.476.327	2,60
France					
France OAT 0.10% 12 - 25.07.21	825.546	EUR	889.274	868.722	0,18
France OAT 1.00% 14 - 25.05.19	3.391.000	EUR	3.500.970	3.505.387	0,73
France OAT 4.00% 05 - 25.04.55	8.986.000	EUR	14.738.837	12.971.201	2,70
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	12.078.000	EUR	16.409.781	17.939.115	3,74
			35.538.862	35.284.425	7,35
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	49.000.000	EUR	47.162.180	47.766.832	9,95
			47.162.180	47.766.832	9,95
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 07 - 01.08.39	13.747.000	EUR	18.953.814	17.644.732	3,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	1.000.000	EUR	1.583.320	1.453.736	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	1.000.000	EUR	1.611.580	1.515.196	0,32
			22.148.714	20.613.664	4,30
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 15 - 20.03.20	500.000.000	JPY	3.619.253	3.665.750	0,76
Japan Government Five Year Bond 0.50% 11 - 20.03.16	850.000.000	JPY	7.023.747	6.256.339	1,30
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.24	1.750.000.000	JPY	13.095.925	12.685.083	2,64
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 13 - 20.06.23	422.600.000	JPY	3.118.904	3.216.667	0,67
Japan Government Ten Year Bond 1.00% 10 - 20.09.20	602.600.000	JPY	4.561.260	4.617.652	0,96
Japan Government Ten Year Bond 1.00% 12 - 20.03.22	800.000.000	JPY	8.171.820	6.179.006	1,29
Japan Government Ten Year Bond 1.10% 10 - 20.06.20	50.300.000	JPY	426.498	386.697	0,08
Japan Government Ten Year Bond 1.30% 11 - 20.03.21	600.000.000	JPY	4.989.301	4.685.832	0,98
Japan Government Ten Year Bond 1.60% 06 - 20.12.15	3.000.000.000	JPY	23.608.639	22.166.353	4,62
Japan Government Ten Year Bond 1.70% 06 - 20.12.16	4.500.000.000	JPY	34.683.401	33.829.114	7,05
Japan Government Thirty Year Bond 1.50% 15 - 20.03.45	332.000.000	JPY	2.673.031	2.457.314	0,51
Japan Government Thirty Year Bond 2.20% 11 - 20.03.41	105.000.000	JPY	875.703	905.629	0,19
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 12 - 20.12.32	1.200.000.000	JPY	9.597.604	9.749.516	2,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 11 - 20.03.31	300.000.000	JPY	2.834.132	2.526.583	0,53
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 08 - 20.09.28	275.000.000	JPY	2.492.596	2.399.580	0,50
Japan Government Two Year Bond 0.10% 14 - 15.03.16	500.000.000	JPY	3.622.982	3.669.748	0,77
Japan Government Two Year Bond 0.10% 14 - 15.05.16	2.500.000.000	JPY	19.489.681	18.351.122	3,82
Japan Government Two Year Bond 0.10% 15 - 15.04.17	649.000.000	JPY	5.030.626	4.768.140	0,99
			149.915.103	142.516.125	29,69
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.17	4.366.000	EUR	4.351.509	4.370.977	0,91
Netherlands Zero Coupon – 93 - 15.01.20	2.012.000	EUR	1.993.630	1.985.422	0,41
			6.345.139	6.356.399	1,32
Espagne					
Spain 4.90% 07 - 30.07.40	45.627.000	EUR	68.852.968	58.524.954	12,19
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	15.800.000	EUR	25.505.908	21.153.146	4,41
			94.358.876	79.678.100	16,60
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1.75% 12 - 07.09.22	4.923.000	GBP	5.759.995	6.918.590	1,44
United Kingdom Gilt 2.25% 13 - 07.09.23	7.407.000	GBP	8.883.094	10.699.576	2,23
United Kingdom Gilt 3.50% 14 - 22.01.45	11.272.000	GBP	19.293.170	18.390.980	3,83
United Kingdom Gilt 4.00% 09 - 07.03.22	651.000	GBP	1.014.563	1.052.779	0,22
United Kingdom Gilt 4.25% 03 - 07.03.36	4.271.000	GBP	6.667.378	7.578.545	1,58
United Kingdom Gilt 4.25% 10 - 07.12.40	4.330.000	GBP	6.199.526	7.859.054	1,64
United Kingdom Gilt 4.25% 06 - 07.12.46	5.212.000	GBP	9.301.495	9.787.177	2,04
United Kingdom Gilt 4.50% 09 - 07.09.34	10.600.000	GBP	19.967.195	19.269.655	4,01
United Kingdom Gilt 4.75% 04 - 07.12.38	724.000	GBP	1.414.035	1.394.359	0,29
United Kingdom Gilt 5.00% 01 - 07.03.25	3.356.000	GBP	6.078.052	5.964.553	1,24
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 12 - 22.03.24	1.231.360	GBP	1.909.401	1.881.725	0,39
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 12 - 22.03.44	5.073.328	GBP	9.603.850	9.005.717	1,88
			98.275.572	102.194.216	21,29
Total – Obligations			465.583.385	446.886.088	93,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			465.583.385	446.886.088	93,10

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 1.50% 10 - 01.12.44	4.058.176	CAD	4.209.070	3.660.322	0,76
			4.209.070	3.660.322	0,76
					% de
Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie					
Italy Government International Bond 0.214% 08 - 24.04.18	2.600.000.000	JPY	18.021.738	18.496.473	3,86
			18.021.738	18.496.473	3,86
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 13 - 10.09.23	516.000.000	JPY	4.009.003	4.033.676	0,84
			4.009.003	4.033.676	0,84
Total – Obligations			26.239.811	26.190.471	5,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			26.239.811	26.190.471	5,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			491.823.196	473.076.559	98,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				477.449.862	99,47

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 0.50% 13 - 01.04.18	800.000	SGD	625.186	582.898	13,08
Singapore 1.125% 11 - 01.04.16	800.000	SGD	643.198	594.834	13,35
Singapore 1.625% 14 - 01.10.19	1.000.000	SGD	776.613	738.324	16,57
Singapore 2.00% 15 - 01.07.20	450.000	SGD	333.100	333.936	7,50
Singapore 2.375% 10 - 01.04.17	400.000	SGD	341.696	304.483	6,83
Singapore 2.50% 09 - 01.06.19	800.000	SGD	674.316	614.133	13,78
Singapore 2.875% 08 - 01.07.15	1.100.000	SGD	892.027	816.508	18,32
Singapore 3.75% 01 - 01.09.16	1.000.000	SGD	824.749	766.776	17,21
Singapore 4.00% 03 - 01.09.18	400.000	SGD	370.016	321.199	7,21
			5.480.901	5.073.091	113,85
Total – Obligations			5.480.901	5.073.091	113,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.480.901	5.073.091	113,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.480.901	5.073.091	113,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.106.362	114,59

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en SGD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 1.125% 11 - 01.04.16	3.000.000	SGD	3.040.500	3.005.100	13,96
Singapore 2.00% 15 - 01.07.20	3.950.000	SGD	3.955.135	3.948.933	18,35
Singapore 2.375% 10 - 01.04.17	1.715.000	SGD	1.733.008	1.758.733	8,17
Singapore 2.50% 09 - 01.06.19	1.860.000	SGD	1.842.330	1.923.612	8,94
Singapore 2.875% 08 - 01.07.15	4.144.000	SGD	4.364.416	4.144.000	19,26
Singapore 3.50% 07 - 01.03.27	1.715.000	SGD	1.766.450	1.840.195	8,55
Singapore 3.75% 01 - 01.09.16	5.000.000	SGD	5.305.000	5.165.000	24,00
Singapore 4.00% 03 - 01.09.18	3.500.000	SGD	3.893.750	3.786.300	17,59
			25.900.589	25.571.873	118,82
Total – Obligations			25.900.589	25.571.873	118,82
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25.900.589	25.571.873	118,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			25.900.589	25.571.873	118,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				25.782.246	119,80

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en SGD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 0.50% 13 - 01.04.18	2.000.000	SGD	1.995.000	1.963.200	25,84
Singapore 1.125% 11 - 01.04.16	1.000.000	SGD	1.025.500	1.001.700	13,18
Singapore 2.00% 15 - 01.07.20	1.450.000	SGD	1.451.885	1.449.609	19,08
Singapore 2.375% 10 - 01.04.17	1.000.000	SGD	1.043.300	1.025.500	13,50
Singapore 2.875% 08 - 01.07.15	1.700.000	SGD	1.854.892	1.700.000	22,38
Singapore 3.75% 01 - 01.09.16	500.000	SGD	529.400	516.500	6,80
Singapore 4.00% 03 - 01.09.18	1.500.000	SGD	1.763.250	1.622.700	21,36
			9.663.227	9.279.209	122,14
Total – Obligations			9.663.227	9.279.209	122,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9.663.227	9.279.209	122,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			9.663.227	9.279.209	122,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.340.942	122,95

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3.50% 05 - 04.01.16	20.000	EUR	18.949	14.442	0,45
			18.949	14.442	0,45
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 08 - 01.08.23	20.000	EUR	17.129	16.991	0,52
			17.129	16.991	0,52
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1.00% 12 - 07.09.17	500.000	GBP	495.675	502.742	15,52
United Kingdom Gilt 1.75% 11 - 22.01.17	75.000	GBP	76.583	76.363	2,36
United Kingdom Gilt 1.75% 13 - 22.07.19	500.000	GBP	505.035	508.764	15,70
United Kingdom Gilt 3.75% 11 - 07.09.21	500.000	GBP	561.695	562.141	17,35
United Kingdom Gilt 4.00% 06 - 07.09.16	20.000	GBP	21.024	20.822	0,64
United Kingdom Gilt 4.25% 10 - 07.12.40	20.000	GBP	24.266	25.718	0,79
United Kingdom Gilt 4.50% 08 - 07.03.19	300.000	GBP	342.963	336.448	10,39
United Kingdom Gilt 4.75% 03 - 07.09.15	380.000	GBP	396.984	383.021	11,82
United Kingdom Gilt 5.00% 07 - 07.03.18	488.000	GBP	548.295	542.290	16,74
United Kingdom Gilt 8.00% 95 - 07.12.15	75.000	GBP	86.864	77.456	2,39
United Kingdom Gilt 8.75% 92 - 25.08.17	75.000	GBP	96.247	88.086	2,72
			3.155.631	3.123.851	96,42
Total – Obligations			3.191.709	3.155.284	97,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.191.709	3.155.284	97,39
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 4.25% 91 - 01.12.21	65.378	CAD	50.258	43.851	1,35
Canada 4.25% 95 - 01.12.26	57.529	CAD	49.920	43.363	1,34
			100.178	87.214	2,69
Total – Obligations			100.178	87.214	2,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			100.178	87.214	2,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.291.887	3.242.498	100,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.275.792	101,11

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 12 - 15.01.22	439.047	USD	444.994	435.103	0,55
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 12 - 15.07.22	132.723	USD	135.363	131.717	0,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 13 - 15.01.23	162.980	USD	165.231	160.102	0,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 14 - 15.07.24	163.415	USD	165.349	159.367	0,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 14 - 15.01.24	155.144	USD	163.289	157.786	0,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15 - 15.02.45	3.974.791	USD	4.099.912	3.630.725	4,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 11 - 15.01.21	102.750	USD	111.019	108.682	0,14
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 08 - 15.01.18	273.308	USD	291.245	288.788	0,36
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.00% 06 - 15.01.26	6.198.764	USD	7.347.990	7.115.989	8,95
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 10 - 15.02.40	2.499.109	USD	3.363.301	3.077.613	3,87
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 11 - 15.02.41	2.116.523	USD	2.875.312	2.625.316	3,30
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 04 - 15.01.25	994.110	USD	1.178.627	1.169.478	1,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.50% 09 - 15.01.29	2.643.698	USD	3.393.698	3.258.152	4,10
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 98 - 15.04.28	87.770	USD	124.504	119.587	0,15
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 99 - 15.04.29	10.853.233	USD	15.525.170	15.372.585	19,32
United States Treasury Note 8.00% 91 - 15.11.21	376.000	USD	526.356	513.240	0,64
United States Treasury Notes 2.125% 15 - 15.05.25	7.500.000	USD	7.474.902	7.364.063	9,26
United States Treasury Notes 2.75% 12 - 15.11.42	1.754.000	USD	1.832.313	1.631.767	2,05
United States Treasury Notes 2.875% 11 - 31.03.18	304.000	USD	321.706	320.007	0,40
United States Treasury Notes 3.125% 11 - 15.05.21	973.000	USD	1.034.953	1.040.730	1,31
United States Treasury Notes 3.50% 10 - 15.05.20	4.713.000	USD	5.185.036	5.125.755	6,44
United States Treasury Notes 3.625% 11 - 15.02.21	4.642.000	USD	5.183.083	5.092.780	6,40
United States Treasury Notes 3.75% 13 - 15.11.43	754.000	USD	945.887	848.132	1,07
United States Treasury Notes 4.00% 08 - 15.08.18	540.000	USD	594.781	589.866	0,74

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 4.375% 09 - 15.11.39	2.500.000	USD	3.257.813	3.075.000	3,87
United States Treasury Notes 4.50% 08 - 15.05.38	2.700.000	USD	2.670.891	3.375.421	4,24
United States Treasury Notes 5.00% 07 - 15.05.37	2.865.000	USD	3.862.152	3.839.323	4,83
United States Treasury Notes 5.25% 98 - 15.11.28	1.450.000	USD	1.982.365	1.889.985	2,38
United States Treasury Notes 5.50% 98 - 15.08.28	3.651.000	USD	5.086.442	4.854.976	6,10
United States Treasury Notes 6.25% 93 - 15.08.23	756.000	USD	918.153	986.757	1,24
			80.261.837	78.358.792	98,51
Total – Obligations			80.261.837	78.358.792	98,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			80.261.837	78.358.792	98,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			80.261.837	78.358.792	98,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				78.881.257	99,16

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austra 6.25% 97 - 15.07.27	1.000.000	EUR	1.199.959	1.099.880	10,73
UniCredit Bank Austria AG 0.348% 01 - 25.01.31	2.000.000	EUR	1.311.227	919.950	8,98
UniCredit Bank Austria AG 0.509% 01 - 20.08.33	3.000.000	EUR	1.822.040	1.301.801	12,71
			4.333.226	3.321.631	32,42
France					
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	2.192.000	EUR	2.451.161	2.306.554	22,51
			2.451.161	2.306.554	22,51
Allemagne					
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6.25% 01 - 01.06.31	2.200.000	EUR	2.243.321	2.093.692	20,43
			2.243.321	2.093.692	20,43
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3.75% 11 - 07.09.21	500.000	GBP	595.735	562.141	5,49
United Kingdom Gilt 4.25% 09 - 07.09.39	1.000	GBP	1.307	1.278	0,01
United Kingdom Gilt 4.25% 10 - 07.12.40	300.000	GBP	361.284	385.763	3,76
United Kingdom Gilt 4.50% 09 - 07.09.34	1.200.000	GBP	1.476.828	1.545.491	15,08
			2.435.154	2.494.673	24,34
Total – Obligations			11.462.862	10.216.550	99,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11.462.862	10.216.550	99,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			11.462.862	10.216.550	99,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				10.308.685	100,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 11 - 15.04.16	42.876	USD	43.340	43.077	0,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 12 - 15.04.17	40.626	USD	41.377	41.178	0,55
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 14 - 15.04.19	1.512.645	USD	1.523.635	1.532.262	20,29
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15 - 15.04.20	202.066	USD	205.301	203.692	2,70
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 12 - 15.07.22	783.991	USD	784.388	778.050	10,30
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 13 - 15.01.23	41.001	USD	41.304	40.277	0,53
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 14 - 15.07.24	43.843	USD	44.029	42.757	0,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15 - 15.01.25	199.784	USD	200.009	195.960	2,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 11 - 15.07.21	1.697.462	USD	1.751.438	1.752.100	23,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 14 - 15.01.24	43.602	USD	45.570	44.345	0,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 12 - 15.02.42	41.883	USD	39.598	38.490	0,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15 - 15.02.45	833.943	USD	778.674	761.755	10,09
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 14 - 15.02.44	125.884	USD	138.034	134.381	1,78
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 08 - 15.01.28	679.881	USD	778.019	770.177	10,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 09 - 15.07.19	38.784	USD	40.338	42.265	0,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.00% 06 - 15.01.26	35.762	USD	41.526	41.054	0,54
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 11 - 15.02.41	108.041	USD	140.487	134.013	1,77
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 04 - 15.01.25	35.145	USD	37.145	41.345	0,55
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.625% 07 - 15.07.17	39.955	USD	43.335	42.874	0,57
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 01 - 15.04.32	71.979	USD	102.110	101.468	1,34
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 98 - 15.04.28	105.324	USD	143.806	143.505	1,90
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 99 - 15.04.29	71.962	USD	102.589	101.927	1,35
United States Treasury Notes 0.25% 13 - 30.11.15	40.000	USD	40.028	40.028	0,53
United States Treasury Notes 1.625% 12 - 15.11.22	45.000	USD	44.757	43.499	0,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 4.375% 08 - 15.02.38	160.000	USD	212.413	196.750	2,61
United States Treasury Notes 7.625% 92 - 15.11.22	140.000	USD	199.560	193.976	2,57
			7.562.810	7.501.205	99,34
Total – Obligations			7.562.810	7.501.205	99,34
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7.562.810	7.501.205	99,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7.562.810	7.501.205	99,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				7.524.430	99,65

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3.50% 05 - 15.07.15	500.000	EUR	729.406	557.769	9,89
Austria 4.65% 03 - 15.01.18	500.000	EUR	798.928	624.485	11,07
			1.528.334	1.182.254	20,96
Allemagne					
Hypothekebank Frankfurt AG 3.75% 09 - 25.05.16	960.000	EUR	1.380.718	1.104.983	19,59
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0.317% 03 - 07.12.15	700.000	EUR	868.842	776.571	13,77
			2.249.560	1.881.554	33,36
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	350.000	EUR	479.717	389.958	6,91
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.50% 12 - 20.03.17	400.000	EUR	555.869	463.908	8,23
			1.035.586	853.866	15,14
États-Unis					
United States Treasury Notes 2.625% 10 - 15.11.20	1.000.000	USD	1.055.469	1.044.453	18,52
United States Treasury Notes 3.625% 11 - 15.02.21	1.000.000	USD	1.141.406	1.097.109	19,46
United States Treasury Notes 5.00% 07 - 15.05.37	500.000	USD	640.312	670.039	11,88
			2.837.187	2.811.601	49,86
Total – Obligations			7.650.667	6.729.275	119,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7.650.667	6.729.275	119,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7.650.667	6.729.275	119,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.794.681	120,48

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 11 - 15.04.16	152.208	USD	154.087	152.922	0,36
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 12 - 15.04.17	171.879	USD	175.669	174.215	0,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 14 - 15.04.19	9.984.210	USD	10.112.829	10.113.695	23,82
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15 - 15.04.20	9.901.234	USD	10.008.574	9.980.909	23,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 08 - 15.07.18	2.103.313	USD	2.259.806	2.230.663	5,25
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 10 - 15.01.20	1.202.438	USD	1.291.025	1.285.481	3,03
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 08 - 15.01.18	3.257.103	USD	3.460.268	3.441.589	8,11
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 05 - 15.07.15	266.389	USD	269.912	267.139	0,63
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 09 - 15.07.19	4.272.834	USD	4.721.699	4.656.389	10,97
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.00% 06 - 15.01.16	2.101.620	USD	2.154.138	2.131.830	5,02
United States Treasury Notes 0.375% 13 - 15.02.16	11.000.000	USD	11.014.609	11.013.750	25,94
United States Treasury Notes 0.375% 14 - 31.03.16	648.000	USD	648.785	648.658	1,53
United States Treasury Notes 0.50% 14 - 30.11.16	740.000	USD	740.434	740.462	1,74
United States Treasury Notes 0.625% 14 - 31.12.16	740.000	USD	741.850	741.561	1,75
United States Treasury Notes 0.875% 12 - 31.01.17	619.000	USD	622.458	622.434	1,47
United States Treasury Notes 0.875% 14 - 15.06.17	191.000	USD	192.037	191.865	0,45
United States Treasury Notes 0.875% 14 - 15.10.17	200.000	USD	200.703	200.453	0,47
United States Treasury Notes 0.875% 14 - 15.11.17	638.000	USD	640.143	639.196	1,51
United States Treasury Notes 1.00% 14 - 15.12.17	742.000	USD	746.464	745.188	1,75
United States Treasury Notes 1.125% 12 - 31.12.19	145.000	USD	143.493	142.451	0,34
United States Treasury Notes 1.25% 10 - 31.08.15	1.000.000	USD	1.024.063	1.001.953	2,36
United States Treasury Notes 1.375% 13 - 30.06.18	340.000	USD	344.728	343.692	0,81
United States Treasury Notes 1.875% 10 - 30.06.15	1.000.000	USD	1.045.313	1.000.000	2,36
United States Treasury Notes 1.875% 10 - 31.08.17	372.000	USD	382.593	381.329	0,90

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Notes 1.875% 10 - 30.09.17	530.000	USD	545.238	543.415	1,28
United States Treasury Notes 2.25% 10 - 30.11.17	76.000	USD	78.906	78.648	0,18
United States Treasury Notes 2.625% 10 - 15.11.20	2.505.000	USD	2.656.376	2.616.355	6,16
United States Treasury Notes 3.50% 10 - 15.05.20	4.200.000	USD	4.636.078	4.567.828	10,76
United States Treasury Notes 4.25% 07 - 15.11.17	191.000	USD	208.101	206.534	0,49
			61.220.379	60.860.604	143,36
Total – Obligations			61.220.379	60.860.604	143,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			61.220.379	60.860.604	143,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			61.220.379	60.860.604	143,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				61.042.351	143,79

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3.75% 10 - 10.03.17	110.000	EUR	117.005	116.457	0,04
Commonwealth Bank of Australia 3.00% 12 - 03.05.22	400.000	EUR	464.704	456.640	0,16
Commonwealth Bank of Australia 4.25% 09 - 10.11.16	127.000	EUR	134.543	134.007	0,05
National Australia Bank Ltd. 1.875% 12 - 13.01.23	1.000.000	EUR	1.063.970	1.065.450	0,36
National Australia Bank Ltd. 2.00% 13 - 12.11.20	102.000	EUR	108.808	106.879	0,04
National Australia Bank Ltd. 2.75% 12 - 08.08.22	7.000.000	EUR	7.570.360	7.618.223	2,59
National Australia Bank Ltd. 3.75% 11 - 06.01.17	1.800.000	EUR	1.938.816	1.896.161	0,64
National Australia Bank Ltd. 4.00% 10 - 13.07.20	110.000	EUR	128.379	126.200	0,04
			11.526.585	11.520.017	3,92
Belgique					
BNP Paribas Fortis SA 5.757% 07 - 04.10.17	109.000	EUR	121.739	120.770	0,04
			121.739	120.770	0,04
Finlande					
Nordea Bank Finland Abp 2.25% 10 - 16.11.15	600.000	EUR	612.000	604.962	0,21
			612.000	604.962	0,21
France					
Areva SA 4.625% 11 - 05.10.17	300.000	EUR	319.875	312.000	0,10
Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 13 - 18.01.23	7.600.000	EUR	7.737.042	8.305.440	2,82
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.00% 13 - 19.09.19	300.000	EUR	317.334	314.690	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 06 - 31.05.16	153.000	EUR	159.458	158.812	0,05
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	5.000.000	EUR	5.068.700	5.203.932	1,77
BNP Paribas SA 2.50% 12 - 23.08.19	1.000.000	EUR	1.086.960	1.066.764	0,36
BNP Paribas SA 3.75% 10 - 25.11.20	563.000	EUR	651.391	639.400	0,22
BNP Paribas SA 5.431% 07 - 07.09.17	128.000	EUR	141.811	140.905	0,05
BPCE SA 4.625% 13 - 18.07.23	500.000	EUR	599.660	564.258	0,19
Carrefour SA 1.75% 13 - 22.05.19	293.000	EUR	305.795	303.499	0,10
Carrefour SA 4.00% 10 - 09.04.20	7.256.000	EUR	8.508.748	8.271.908	2,81
Cie de Saint-Gobain 4.50% 11 - 30.09.19	278.000	EUR	322.194	319.124	0,11
Danone SA 2.25% 13 - 15.11.21	300.000	EUR	322.746	318.118	0,11
Electricite de France SA 2.75% 12 - 10.03.23	500.000	EUR	576.055	543.312	0,18
Electricite de France SA 5.375% 08 - 29.05.20	7.800.000	EUR	9.522.006	9.510.033	3,23
Electricite de France SA 5.50% 01 - 25.10.16	765.000	EUR	824.387	818.634	0,28
Eutelsat SA 2.625% 13 - 13.01.20	300.000	EUR	321.522	318.386	0,11
GDF Suez 1.50% 12 - 01.02.16	3.321.000	EUR	3.366.465	3.346.007	1,14
GDF Suez 2.25% 12 - 01.06.18	300.000	EUR	317.337	315.948	0,11
HSBC France SA 1.875% 13 - 16.01.20	9.200.000	EUR	9.810.604	9.608.739	3,26
Kering 1.875% 13 - 08.10.18	300.000	EUR	313.554	312.232	0,11
Orange SA 3.00% 12 - 15.06.22	300.000	EUR	339.669	333.433	0,11

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Orange SA 3.875% 10 - 09.04.20	751.000	EUR	877.116	852.112	0,29
Orange SA 3.875% 10 - 14.01.21	2.350.000	EUR	2.796.359	2.699.442	0,92
Pernod Ricard SA 2.00% 14 - 22.06.20	300.000	EUR	315.651	311.922	0,11
Total Capital International SA 1.375% 14 - 19.03.25	5.000.000	EUR	5.137.050	4.850.089	1,65
Total Capital International SA 2.125% 13 - 19.11.21	300.000	EUR	322.983	318.993	0,11
Total Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	1.500.000	EUR	1.707.870	1.600.448	0,54
Vinci SA 4.125% 11 - 20.02.17	300.000	EUR	320.487	318.411	0,11
			62.410.829	61.976.991	21,06
Allemagne					
BASF SE 2.00% 12 - 05.12.22	796.000	EUR	844.413	838.816	0,28
BASF SE 2.50% 14 - 22.01.24	3.000.000	EUR	3.334.740	3.253.797	1,11
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 12 - 04.09.22	2.700.000	EUR	2.897.452	2.905.410	0,99
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	2.000.000	EUR	2.223.384	2.230.144	0,76
Bundesrepublik Deutschland 2.25% 11 - 04.09.21	1.200.000	EUR	1.342.317	1.345.275	0,46
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 10 - 04.01.21	1.740.000	EUR	1.957.204	1.960.837	0,67
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 11 - 04.07.21	1.250.000	EUR	1.471.470	1.474.486	0,50
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	2.200.000	EUR	3.405.463	3.404.496	1,16
Commerzbank AG 1.00% 14 - 05.02.19	900.000	EUR	905.769	927.729	0,32
Commerzbank AG 3.625% 12 - 10.07.17	95.000	EUR	101.608	101.033	0,03
Commerzbank AG 6.375% 11 - 22.03.19	106.000	EUR	121.767	118.900	0,04
Daimler AG 1.00% 13 - 08.07.16	156.000	EUR	157.434	157.265	0,05
Deutsche Bundespost Zero Coupon – 90 - 31.12.19	22.510.000	EUR	10.951.823	11.229.162	3,82
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7.625% 93 - 01.02.23	2.000.000	USD	2.342.209	2.266.954	0,77
Linde AG 1.75% 12 - 17.09.20	731.000	EUR	772.236	768.146	0,26
Merck Financial Services GmbH 4.50% 10 - 24.03.20	4.154.000	EUR	4.896.611	4.863.877	1,65
Vier Gas Transport GmbH 2.00% 13 - 12.06.20	150.000	EUR	159.178	157.535	0,05
			37.885.078	38.003.862	12,92
Irlande					
GE Capital European Funding 1.00% 13 - 02.05.17	10.131.000	EUR	10.300.188	10.259.722	3,49
GE Capital European Funding 3.75% 11 - 04.04.16	1.800.000	EUR	1.894.464	1.848.636	0,63
GE Capital European Funding 4.25% 10 - 01.03.17	127.000	EUR	135.943	135.327	0,04
			12.330.595	12.243.685	4,16

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie					
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	100.000	EUR	128.635	121.164	0,04
Atlantia SpA 3.375% 10 - 18.09.17	145.000	EUR	155.008	154.004	0,05
Atlantia SpA 5.625% 09 - 06.05.16	702.000	EUR	746.717	733.021	0,25
Enel SpA 5.25% 07 - 20.06.17	1.800.000	EUR	2.023.326	1.963.884	0,67
Eni 3.25% 13 - 10.07.23	293.000	EUR	337.501	325.432	0,11
Eni SpA 3.50% 10 - 29.01.18	3.820.000	EUR	4.165.977	4.102.688	1,39
Eni SpA 4.25% 12 - 03.02.20	200.000	EUR	232.334	229.195	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 12 - 09.11.17	164.000	EUR	176.951	174.689	0,06
Snam SpA 4.375% 12 - 11.07.16	261.000	EUR	272.719	271.631	0,09
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.75% 11 - 15.03.21	4.429.000	EUR	5.368.300	5.199.444	1,77
			13.607.468	13.275.152	4,51
Luxembourg					
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 12 - 12.09.22	131.000	EUR	139.879	136.756	0,04
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	2.430.000.000	JPY	18.675.696	17.853.153	6,07
			18.815.575	17.989.909	6,11
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 2.25% 11 - 10.07.18	2.510.000	CHF	2.586.986	2.594.499	0,88
ABN AMRO Bank NV 2.50% 13 - 05.09.23	600.000	EUR	689.274	678.170	0,23
ABN AMRO Bank NV 3.625% 10 - 06.10.17	252.000	EUR	271.643	270.019	0,09
Allianz Finance II BV 4.375% 05 - 29.12.49	300.000	EUR	315.738	310.373	0,11
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 14 - 06.03.29	1.775.000	EUR	2.154.122	1.898.048	0,65
BMW Finance NV 3.25% 12 - 14.01.19	544.000	EUR	604.776	595.253	0,20
BMW Finance NV 5.00% 03 - 06.08.18	2.900.000	EUR	3.375.223	3.306.943	1,12
Conti-Gummi Finance BV 2.50% 13 - 20.03.17	114.000	EUR	118.383	117.852	0,04
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 3.875% 11 - 20.04.16	648.000	EUR	684.249	667.246	0,23
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 4.125% 10 - 14.01.20	9.366.000	EUR	10.943.342	10.704.977	3,64
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 4.75% 08 - 15.01.18	1.250.000	EUR	1.421.313	1.384.877	0,47
Deutsche Telekom International Finance BV 2.125% 13 - 18.01.21	555.000	EUR	594.960	585.948	0,20
Deutsche Telekom International Finance BV 4.25% 10 - 16.03.20	3.000.000	EUR	3.579.510	3.465.889	1,18
Deutsche Telekom International Finance BV 4.25% 10 - 13.07.22	300.000	EUR	368.490	359.834	0,12
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	500.000	EUR	682.565	643.260	0,22
E.ON International Finance BV 5.50% 07 - 02.10.17	89.000	EUR	99.749	99.058	0,03
Enel Finance International NV 4.875% 12 - 17.04.23	293.000	EUR	368.128	352.321	0,12
Enel Finance International NV 5.00% 09 - 14.09.22	6.543.000	EUR	8.227.128	7.964.804	2,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Heineken NV 2.125% 12 - 04.08.20	1.043.000	EUR	1.128.745	1.099.013	0,37
Heineken NV 2.50% 12 - 19.03.19	126.000	EUR	135.479	134.293	0,05
ING Bank NV 3.375% 12 - 10.01.22	600.000	EUR	724.860	705.764	0,24
ING Bank NV 3.875% 11 - 24.05.16	256.000	EUR	265.313	264.353	0,09
ING Bank NV 4.25% 12 - 13.01.17	120.000	EUR	127.844	127.204	0,04
ING Groep NV 4.75% 07 - 31.05.17	149.000	EUR	162.240	161.288	0,05
Koninklijke KPN NV 3.75% 10 - 21.09.20	1.228.000	EUR	1.430.829	1.370.508	0,47
Koninklijke KPN NV 7.50% 09 - 04.02.19	3.823.000	EUR	4.867.329	4.685.765	1,59
Roche Finance Europe BV 2.00% 12 - 25.06.18	1.400.000	EUR	1.473.948	1.470.537	0,50
Schlumberger Finance BV 2.75% 10 - 01.12.15	102.000	EUR	103.340	103.114	0,04
Shell International Finance BV 4.375% 09 - 14.05.18	443.000	EUR	517.265	493.839	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.50% 12 - 10.03.20	1.000.000	EUR	1.060.300	1.037.231	0,35
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 13 - 12.03.21	558.000	EUR	589.304	583.932	0,20
Siemens Financieringsmaatschappij NV 5.625% 08 - 11.06.18	1.359.000	EUR	1.660.888	1.567.759	0,53
Volkswagen International Finance NV 1.875% 12 - 15.05.17	726.000	EUR	754.176	746.681	0,25
Volkswagen International Finance NV 3.25% 12 - 21.01.19	713.000	EUR	776.286	779.464	0,26
			52.863.725	51.330.116	17,44
Norvège					
DNB Boligkreditt 3.375% 07 - 16.11.16	7.220.000	CHF	7.376.579	7.311.973	2,48
DNB Boligkreditt AS 1.875% 12 - 18.06.19	600.000	EUR	641.118	636.480	0,22
DNB Boligkreditt AS 2.375% 12 - 11.04.17	450.000	EUR	473.189	468.173	0,16
			8.490.886	8.416.626	2,86
Espagne					
Iberdrola Finanzas SAU 5.625% 08 - 09.05.18	300.000	EUR	346.239	342.378	0,11
Telefonica Emisiones SAU 3.987% 13 - 23.01.23	300.000	EUR	355.605	342.736	0,12
			701.844	685.114	0,23
Suède					
Nordea Bank AB 1.375% 13 - 12.04.18	156.000	EUR	160.909	160.044	0,05
Nordea Bank AB 3.75% 10 - 24.02.17	127.000	EUR	134.799	134.178	0,05
Nordea Bank AB 4.00% 10 - 29.06.20	110.000	EUR	128.361	126.218	0,04
Nordea Bank AB 4.50% 10 - 26.03.20	800.000	EUR	920.128	914.115	0,31
Stadshypotek AB 1.875% 12 - 21.03.17	400.000	EUR	416.016	412.493	0,14
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 10 - 24.02.17	110.000	EUR	116.838	116.249	0,04
Vattenfall AB 6.25% 09 - 17.03.21	959.000	EUR	1.265.784	1.227.764	0,42
			3.142.835	3.091.061	1,05
Suisse					
Credit Suisse AG 1.75% 14 - 15.01.21	600.000	EUR	641.502	636.046	0,22
Credit Suisse AG 4.75% 09 - 05.08.19	1.617.000	EUR	1.920.446	1.863.485	0,63
Credit Suisse AG 2.875% 10 - 24.09.15	177.000	EUR	178.549	178.085	0,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
UBS AG/London 3.50% 10 - 15.07.15	149.000	EUR	149.623	149.167	0,05
			2.890.120	2.826.783	0,96
Royaume-Uni					
Anglo American Capital PLC 1.75% 13 - 20.11.17	263.000	EUR	269.717	268.434	0,09
AstraZeneca PLC 0.875% 14 - 24.11.21	1.100.000	EUR	1.108.976	1.080.748	0,37
Bank of Scotland PLC 3.875% 05 - 07.02.20	400.000	EUR	469.992	462.473	0,16
Barclays Bank PLC 2.25% 12 - 22.02.17	600.000	EUR	630.126	621.600	0,21
Barclays Bank PLC 4.00% 10 - 20.01.17	170.000	EUR	180.491	179.638	0,06
Barclays Bank PLC 4.00% 09 - 07.10.19	400.000	EUR	469.192	461.580	0,16
Barclays Bank PLC 4.125% 11 - 15.03.16	924.000	EUR	976.234	949.595	0,32
Barclays Bank PLC 6.00% 08 - 23.01.18	149.000	EUR	168.605	166.258	0,06
BAT International Finance PLC 3.625% 11 - 09.11.21	600.000	EUR	673.782	682.072	0,23
HSBC Bank PLC 4.00% 10 - 15.01.21	127.000	EUR	150.490	147.776	0,05
HSBC Holdings PLC 6.00% 09 - 10.06.19	1.515.000	EUR	1.835.801	1.773.307	0,60
Lloyds Bank PLC 5.375% 09 - 03.09.19	105.000	EUR	126.270	124.779	0,04
Lloyds Bank PLC 6.375% 09 - 17.06.16	127.000	EUR	135.255	134.473	0,05
Lloyds Bank PLC 6.50% 10 - 24.03.20	200.000	EUR	247.594	238.819	0,08
Royal Bank of Scotland Group PLC 1.50% 13 - 28.11.16	300.000	EUR	304.416	302.371	0,10
Royal Bank of Scotland PLC 4.00% 11 - 15.03.16	400.000	EUR	419.376	411.016	0,14
Royal Bank of Scotland PLC 4.875% 10 - 20.01.17	152.000	EUR	163.184	162.065	0,06
Royal Bank of Scotland PLC 5.375% 09 - 30.09.19	9.870.000	EUR	11.926.993	11.566.296	3,93
Standard Chartered PLC 3.625% 10 - 15.12.15	110.000	EUR	112.041	111.731	0,04
Standard Chartered PLC 3.625% 12 - 23.11.22	268.000	EUR	289.338	278.329	0,09
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	750.000	EUR	796.815	724.431	0,25
Vodafone Group PLC 5.375% 07 - 06.06.22	1.400.000	EUR	1.705.648	1.737.984	0,59
			23.160.336	22.585.775	7,68
États-Unis					
Bank of America Corp.	149.000	EUR	160.555	158.152	0,05
Citigroup Inc. 4.00% 10 - 26.11.15	112.000	EUR	114.100	113.697	0,04
Citigroup Inc. 7.375% 09 - 04.09.19	1.549.000	EUR	2.060.148	1.955.715	0,66
Goldman Sachs Group Inc. 2.50% 14 - 18.10.21	7.000.000	EUR	7.245.070	7.398.433	2,51
Goldman Sachs Group Inc. 2.625% 13 - 19.08.20	125.000	EUR	135.406	133.083	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 4.50% 11 - 09.05.16	106.000	EUR	110.271	109.841	0,04
JPMorgan Chase & Co 2.625% 13 - 23.04.21	150.000	EUR	164.611	161.050	0,05
Morgan Stanley 2.375% 14 - 31.03.21	155.000	EUR	165.945	162.637	0,06
Morgan Stanley 4.00% 05 - 17.11.15	110.000	EUR	111.947	111.551	0,04
Morgan Stanley 4.50% 11 - 23.02.16	10.127.000	EUR	10.757.304	10.406.991	3,54
Procter & Gamble Co. 2.00% 12 - 16.08.22	500.000	EUR	550.990	525.210	0,18
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	1.390.000	EUR	2.009.467	1.810.147	0,61
Roche Holdings Inc.	1.910.000	EUR	2.600.713	2.506.715	0,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Toyota Motor Credit Corp. 1.80% 13 - 23.07.20	1.112.000	EUR	1.191.753	1.165.981	0,40
Wells Fargo & Co 4.125% 06 - 03.11.16	264.000	EUR	278.779	277.827	0,09
			27.657.059	26.997.030	9,17
Total – Obligations			276.216.674	271.667.853	92,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			276.216.674	271.667.853	92,32
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
BNP Paribas SA 5.00% 11 - 15.01.21	108.000	USD	110.936	107.380	0,03
			110.936	107.380	0,03
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.29	8.000.000	EUR	5.276.520	5.140.080	1,75
			5.276.520	5.140.080	1,75
Total – Obligations			5.387.456	5.247.460	1,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			5.387.456	5.247.460	1,78
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Luxembourg					
Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalkreditbank AG 4.75% 05 - 17.08.15	12.000.000	USD	9.749.571	10.809.263	3,67
			9.749.571	10.809.263	3,67
Total – Obligations			9.749.571	10.809.263	3,67
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			9.749.571	10.809.263	3,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			291.353.701	287.724.576	97,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				291.635.314	99,10

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 0.25% 13 - 13.04.18	1.018.000	EUR	1.030.267	1.030.633	0,97
Bundesobligation 0.50% 12 - 07.04.17	2.260.000	EUR	2.290.781	2.289.719	2,16
Bundesobligation 0.50% 12 - 13.10.17	995.000	EUR	1.011.567	1.011.476	0,96
Bundesobligation 0.75% 12 - 24.02.17	1.597.000	EUR	1.624.628	1.623.180	1,53
Bundesobligation 1.00% 13 - 12.10.18	5.684.000	EUR	5.897.718	5.897.359	5,57
Bundesobligation 1.00% 14 - 22.02.19	2.605.000	EUR	2.709.044	2.708.007	2,56
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	1.552.000	EUR	1.496.953	1.512.941	1,43
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	2.015.000	EUR	2.045.144	2.065.229	1,95
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 12 - 04.09.22	2.519.000	EUR	2.730.218	2.710.640	2,56
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	1.268.000	EUR	1.380.992	1.363.448	1,29
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	1.204.000	EUR	1.306.340	1.294.458	1,22
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	1.353.000	EUR	1.474.959	1.449.474	1,37
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	3.272.000	EUR	3.612.756	3.581.357	3,38
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	2.769.000	EUR	3.119.195	3.087.635	2,92
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	775.000	EUR	1.066.811	1.064.399	1,01
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	5.500.000	EUR	8.997.890	8.542.611	8,07
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	5.278.000	EUR	9.292.248	8.803.039	8,32
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	790.000	EUR	1.319.329	1.317.621	1,25
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	3.878.000	EUR	6.381.338	6.180.443	5,84
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	4.136.000	EUR	6.815.301	6.354.129	6,00
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.75% 11 - 15.04.18	3.464.803	EUR	3.618.961	3.611.191	3,41
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.07.15	2.186.000	EUR	2.186.025	2.186.000	2,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.01.16	1.092.000	EUR	1.093.238	1.093.409	1,03
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.07.16	8.682.000	EUR	8.668.222	8.695.023	8,22
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.01.17	2.049.000	EUR	2.051.524	2.053.323	1,94
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.07.17	582.000	EUR	582.714	583.763	0,55
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.07.18	8.602.000	EUR	8.501.301	8.606.387	8,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.01.19	3.826.000	EUR	3.809.317	3.818.118	3,61
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.07.19	1.224.000	EUR	1.215.207	1.219.263	1,15
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.07.20	2.656.000	EUR	2.621.408	2.622.534	2,48
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 – 04.07.21	1.480.000	EUR	1.446.803	1.446.167	1,37
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.10% 15 - 15.04.26	4.965.258	EUR	5.637.463	5.339.142	5,05
			107.035.662	105.162.118	99,37
Total – Obligations			107.035.662	105.162.118	99,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			107.035.662	105.162.118	99,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			107.035.662	105.162.118	99,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				106.151.565	100,30

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 0.25% 13 - 13.04.18	23.612.000	EUR	23.913.921	23.905.020	11,03
Bundesobligation 0.25% 14 - 11.10.19	1.947.000	EUR	1.960.684	1.969.183	0,91
Bundesobligation 0.50% 13 - 23.02.18	19.719.000	EUR	20.120.477	20.081.549	9,27
Bundesobligation 0.50% 14 - 12.04.19	20.009.000	EUR	20.558.447	20.440.260	9,43
Bundesobligation 1.00% 13 - 12.10.18	19.541.000	EUR	20.390.282	20.274.505	9,35
Bundesobligation 1.00% 14 - 22.02.19	18.877.000	EUR	19.756.709	19.623.436	9,05
Bundesrepublik Deutschland 3.00% 10 - 04.07.20	3.935.000	EUR	4.485.381	4.500.769	2,08
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 05 - 04.07.15	10.180.000	EUR	10.246.517	10.181.527	4,70
Bundesrepublik Deutschland 3.50% 05 - 04.01.16	9.701.000	EUR	9.997.851	9.887.744	4,56
Bundesrepublik Deutschland 3.75% 08 - 04.01.19	3.790.000	EUR	4.297.329	4.301.889	1,98
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 08 - 04.07.18	25.946.000	EUR	29.779.336	29.398.896	13,57
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.75% 11 - 15.04.18	11.331.705	EUR	11.746.905	11.810.470	5,45
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1.50% 06 - 15.04.16	13.385.882	EUR	13.460.070	13.481.591	6,22
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.18	6.475.000	EUR	6.410.075	6.483.288	2,99
Bundesschatzanweisungen 0.25% 13 - 11.09.15	6.423.000	EUR	6.434.588	6.428.781	2,97
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 11.12.15	9.066.000	EUR	9.073.422	9.076.426	4,19
			212.631.994	211.845.334	97,75
Total – Obligations			212.631.994	211.845.334	97,75
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			212.631.994	211.845.334	97,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			212.631.994	211.845.334	97,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				213.972.245	98,73

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 0.50% 13 - 01.04.18	1.800.000	SGD	1.444.141	1.311.520	12,12
Singapore 1.125% 11 - 01.04.16	2.500.000	SGD	2.027.000	1.858.855	17,17
Singapore 2.00% 15 - 01.07.20	1.900.000	SGD	1.406.424	1.409.952	13,03
Singapore 2.375% 10 - 01.04.17	1.500.000	SGD	1.225.394	1.141.813	10,55
Singapore 2.50% 09 - 01.06.19	3.000.000	SGD	2.462.935	2.302.999	21,27
Singapore 2.875% 08 - 01.07.15	2.455.000	SGD	2.126.756	1.822.298	16,83
Singapore 3.75% 01 - 01.09.16	3.000.000	SGD	2.455.473	2.300.327	21,25
			13.148.123	12.147.764	112,22
Total – Obligations			13.148.123	12.147.764	112,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13.148.123	12.147.764	112,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			13.148.123	12.147.764	112,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				12.219.634	112,89

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.00% 13 - 19.09.19	500.000	EUR	533.175	524.483	2,39
HSBC France SA 1.875% 13 - 16.01.20	800.000	EUR	852.208	835.542	3,81
			1.385.383	1.360.025	6,20
Irlande					
GE Capital European Funding 3.75% 11 - 04.04.16	545.000	EUR	567.470	559.726	2,55
			567.470	559.726	2,55
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.50% 12 - 20.03.17	200.000	EUR	210.436	208.180	0,95
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 12 - 15.10.19	300.000	EUR	341.970	333.907	1,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.03.19	2.750.000	EUR	3.123.787	3.110.113	14,17
Snam SpA 4.375% 12 - 11.07.16	539.000	EUR	569.734	560.954	2,56
			4.245.927	4.213.154	19,20
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 2.25% 11 - 10.07.18	770.000	CHF	794.342	795.922	3,63
Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA 3.375% 06 - 18.01.16	775.000	EUR	798.180	788.741	3,60
ING Bank NV 3.50% 05 - 16.09.20	300.000	EUR	302.712	301.557	1,37
ING Bank NV 3.875% 11 - 24.05.16	744.000	EUR	778.760	768.277	3,50
Netherlands 3.50% 10 - 15.07.20	3.250.000	EUR	3.776.597	3.778.840	17,22
			6.450.591	6.433.337	29,32
Norvège					
DNB Boligkreditt 3.375% 07 - 16.11.16	780.000	CHF	797.064	789.936	3,60
			797.064	789.936	3,60
Suède					
Nordea Bank AB 4.50% 10 - 26.03.20	800.000	EUR	919.160	914.115	4,17
			919.160	914.115	4,17
Suisse					
Credit Suisse AG 3.875% 10 - 25.01.17	191.000	EUR	202.460	201.195	0,92
UBS AG/London 3.125% 12 - 18.01.16	229.000	EUR	233.594	232.657	1,06
			436.054	433.852	1,98
Royaume-Uni					
Lloyds Bank PLC 4.125% 11 - 06.04.16	1.000.000	EUR	1.074.080	1.030.860	4,70
Royal Bank of Scotland PLC 4.875% 10 - 20.01.17	534.000	EUR	580.559	569.359	2,59
Royal Bank of Scotland PLC 5.125% 12 - 13.01.24	474.000	GBP	793.318	798.409	3,64
Standard Chartered PLC 1.625% 13 - 20.11.18	565.000	EUR	588.787	582.646	2,66
			3.036.744	2.981.274	13,59

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis					
Morgan Stanley 4.50% 11 - 23.02.16	736.000	EUR	767.876	756.349	3,45
			767.876	756.349	3,45
Total – Obligations			18.606.269	18.441.768	84,06
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18.606.269	18.441.768	84,06
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
BNP Paribas SA 5.00% 11 - 15.01.21	491.000	USD	493.439	488.180	2,22
			493.439	488.180	2,22
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.29	1.250.000	EUR	824.456	803.137	3,66
			824.456	803.137	3,66
Pays-Bas					
Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA 4.50% 11 - 11.01.21	161.000	USD	142.884	157.503	0,72
			142.884	157.503	0,72
Total – Obligations			1.460.779	1.448.820	6,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1.460.779	1.448.820	6,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			20.067.048	19.890.588	90,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				20.233.324	92,23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Îles Caïmans					
Hutchison Whampoa Finance 06 Ltd. 4.625% 06 - 21.09.16	1.000.000	EUR	1.069.170	1.052.338	3,21
			1.069.170	1.052.338	3,21
Danemark					
Carlsberg Breweries 2.625% 12 - 03.07.19	200.000	EUR	214.742	212.800	0,65
Carlsberg Breweries 3.375% 10 - 13.10.17	195.000	EUR	208.395	207.299	0,63
			423.137	420.099	1,28
France					
Bouygues SA 4.50% 12 - 09.02.22	200.000	EUR	243.608	238.821	0,73
Carrefour SA 4.00% 10 - 09.04.20	1.244.000	EUR	1.457.869	1.418.172	4,33
GDF Suez 1.50% 12 - 01.02.16	1.479.000	EUR	1.499.114	1.490.137	4,55
GDF Suez 3.00% 12 - 01.02.23	170.000	EUR	195.333	190.498	0,58
Orange SA 3.875% 10 - 09.04.20	749.000	EUR	874.772	849.843	2,59
Orange SA 3.875% 10 - 14.01.21	1.250.000	EUR	1.486.525	1.435.873	4,38
RTE Réseau de Transport d'Electricite SA 2.875% 13 - 12.09.23	300.000	EUR	338.745	328.860	1,00
Sanofi 2.50% 13 - 14.11.23	300.000	EUR	333.315	324.482	0,99
Total Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	1.300.000	EUR	1.481.441	1.387.054	4,23
			7.910.722	7.663.740	23,38
Allemagne					
Daimler AG 1.50% 13 - 19.11.18	293.000	EUR	305.045	303.202	0,93
Merck Financial Services GmbH 4.50% 10 - 24.03.20	200.000	EUR	236.522	234.178	0,71
Volkswagen Leasing GmbH 1.50% 12 - 15.09.15	1.700.000	EUR	1.712.834	1.704.454	5,20
			2.254.401	2.241.834	6,84
Italie					
Atlantia SpA 4.50% 12 - 08.02.19	293.000	EUR	334.694	329.432	1,00
Enel SpA 5.25% 07 - 20.06.17	805.000	EUR	897.704	878.293	2,68
Enel SpA 5.25% 04 - 20.05.24	300.000	EUR	400.602	373.182	1,14
Eni SpA 3.50% 10 - 29.01.18	1.374.000	EUR	1.497.756	1.475.679	4,50
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.75% 11 - 15.03.21	1.172.000	EUR	1.449.014	1.375.875	4,20
			4.579.770	4.432.461	13,52
Luxembourg					
Glencore Finance Europe SA 3.375% 13 - 30.09.20	219.000	EUR	243.269	238.363	0,72
Novartis Finance SA 4.25% 09 - 15.06.16	255.000	EUR	266.131	264.912	0,81
			509.400	503.275	1,53
Pays-Bas					
BMW Finance NV 2.375% 13 - 24.01.23	225.000	EUR	247.943	242.072	0,74
Deutsche Telekom International Finance BV 6.00% 09 - 20.01.17	1.274.000	EUR	1.416.573	1.385.047	4,22
Enel Finance International NV 1.966% 15 - 27.01.25	930.000	EUR	974.882	898.575	2,74
Koninklijke KPN NV 3.75% 10 - 21.09.20	1.272.000	EUR	1.481.168	1.419.614	4,33
Koninklijke KPN NV 7.50% 09 - 04.02.19	677.000	EUR	861.557	829.784	2,53
Linde Finance BV 3.125% 11 - 12.12.18	1.345.000	EUR	1.492.277	1.467.744	4,48

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
RWE Finance BV 3.00% 13 - 17.01.24	685.000	EUR	772.194	730.517	2,23
Shell International Finance BV 1.625% 14 - 24.03.21	293.000	EUR	308.066	303.455	0,93
			7.554.660	7.276.808	22,20
Norvège					
Statoil ASA 5.625% 09 - 11.03.21	250.000	EUR	320.710	315.351	0,96
			320.710	315.351	0,96
Suède					
Vattenfall AB 6.25% 09 - 17.03.21	1.091.000	EUR	1.438.702	1.396.758	4,26
			1.438.702	1.396.758	4,26
Royaume-Uni					
BP Capital Markets PLC 3.83% 10 - 06.10.17	1.191.000	EUR	1.300.501	1.282.429	3,91
Vodafone Group PLC 4.65% 10 - 20.01.22	250.000	EUR	301.700	296.406	0,91
			1.602.201	1.578.835	4,82
États-Unis					
General Electric Co. 4.125% 12 - 09.10.42	510.000	USD	503.382	440.404	1,34
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	1.010.000	EUR	1.462.328	1.315.286	4,01
Roche Holdings Inc.	1.055.000	EUR	1.435.444	1.384.599	4,23
Toyota Motor Credit Corp. 1.80% 13 - 23.07.20	1.388.000	EUR	1.486.340	1.455.379	4,44
Wal-Mart Stores Inc.	1.358.000	EUR	1.477.667	1.415.957	4,32
			6.365.161	6.011.625	18,34
Total – Obligations			34.028.034	32.893.124	100,34
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			34.028.034	32.893.124	100,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			34.028.034	32.893.124	100,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				33.350.989	101,74

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 1.75% 13 - 20.10.23	4.645.000	EUR	5.174.054	4.975.863	3,00
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	7.000.000	EUR	8.575.980	8.425.323	5,07
			13.750.034	13.401.186	8,07
Finlande					
Finland Government Bond 4.25% 04 - 04.07.15	1.020.000	EUR	1.028.415	1.020.153	0,61
			1.028.415	1.020.153	0,61
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	2.506.000	EUR	3.767.746	3.052.098	1,84
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	710.000	EUR	1.188.142	975.126	0,59
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	20.610.000	EUR	34.123.244	31.893.934	19,20
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	5.532.000	EUR	9.730.063	9.226.679	5,55
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	16.817.000	EUR	27.735.718	26.801.576	16,13
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.10% 12 - 15.04.23	4.493.371	EUR	4.925.424	4.793.977	2,89
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon – 97 - 04.01.19	3.000.000	EUR	2.989.860	2.993.820	1,80
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.50% 14 - 15.04.30	257.226	EUR	280.569	290.292	0,17
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 00 - 04.01.29	985.000	EUR	928.971	826.395	0,50
			85.669.737	80.853.897	48,67
Pays-Bas					
Netherlands 0.25% 14 - 15.01.20	18.972.000	EUR	19.081.658	19.048.410	11,46
Netherlands 1.25% 13 - 15.01.19	6.361.000	EUR	6.679.114	6.640.609	4,00
Netherlands 3.50% 10 - 15.07.20	14.691.000	EUR	17.215.128	17.081.519	10,28
Netherlands 4.00% 09 - 15.07.19	970.000	EUR	1.137.907	1.123.580	0,67
Netherlands 5.50% 98 - 15.01.28	9.234.000	EUR	14.381.700	13.787.913	8,30
Netherlands 7.50% 93 - 15.01.23	3.575.000	EUR	5.486.874	5.378.244	3,24
Netherlands Zero Coupon – 98 - 15.01.27	3.104.000	EUR	2.625.671	2.641.132	1,59
			66.608.052	65.701.407	39,54
Total – Obligations			167.056.238	160.976.643	96,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			167.056.238	160.976.643	96,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			167.056.238	160.976.643	96,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				163.738.002	98,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 2.25% 13 - 22.06.23	22.404.000	EUR	26.099.316	24.731.328	1,18
Belgium 3.00% 12 - 28.09.19	15.036.000	EUR	16.316.165	16.821.074	0,81
Belgium 3.00% 14 - 22.06.34	10.745.000	EUR	11.390.681	12.709.293	0,61
Belgium 3.50% 11 - 28.06.17	8.247.000	EUR	9.031.042	8.844.103	0,42
Belgium 3.75% 05 - 28.09.15	10.228.000	EUR	10.742.879	10.324.655	0,49
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	2.563.000	EUR	3.552.597	3.466.406	0,17
Belgium 4.00% 07 - 28.03.17	8.000.000	EUR	8.971.027	8.580.656	0,41
Belgium 4.00% 08 - 28.03.18	41.199.000	EUR	46.205.277	45.801.835	2,19
Belgium 4.00% 09 - 28.03.19	18.475.000	EUR	21.241.801	21.169.874	1,01
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	14.871.140	EUR	18.116.324	19.681.805	0,94
Belgium 4.25% 10 - 28.03.41	16.862.000	EUR	26.514.683	24.371.576	1,17
Belgium 4.50% 11 - 28.03.26	4.398.000	EUR	5.980.620	5.820.731	0,28
Belgium 5.00% 04 - 28.03.35	21.486.000	EUR	34.730.554	32.518.159	1,56
Belgium 5.50% 02 - 28.09.17	22.601.000	EUR	25.514.495	25.454.320	1,22
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	15.737.000	EUR	21.168.694	23.015.016	1,10
Belgium Zero Coupon – 02 - 28.09.16	336.000	EUR	335.052	336.581	0,02
Belgium Zero Coupon – 02 - 28.09.17	347.000	EUR	343.802	347.965	0,02
			286.255.009	283.995.377	13,60
Irlande					
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	1.240.000	EUR	1.468.395	1.474.760	0,07
Ireland 4.40% 08 - 18.06.19	5.912.000	EUR	6.959.252	6.837.465	0,33
Ireland 4.50% 04 - 18.04.20	18.459.000	EUR	19.815.184	21.781.546	1,04
Ireland 4.60% 99 - 18.04.16	2.046.000	EUR	2.185.847	2.121.191	0,10
Ireland 5.00% 10 - 18.10.20	7.722.000	EUR	8.439.760	9.413.010	0,45
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	44.399.000	EUR	57.207.598	59.082.970	2,83
Ireland 5.90% 09 - 18.10.19	9.203.000	EUR	10.925.804	11.278.184	0,54
			107.001.840	111.989.126	5,36
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15 - 15.05.18	6.515.000	EUR	6.478.842	6.445.398	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 14 - 15.12.16	9.182.000	EUR	9.315.323	9.333.962	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 14 - 01.08.19	25.716.000	EUR	26.576.972	26.252.035	1,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.70% 13 - 15.09.18	1.037.517	EUR	1.096.463	1.090.119	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 06 - 15.09.17	3.312.691	EUR	3.492.594	3.472.860	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 08 - 15.09.19	8.787.874	EUR	9.742.730	9.510.237	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 04 - 15.09.35	1.792.343	EUR	2.446.348	2.002.584	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 14 - 01.05.19	2.560.000	EUR	2.764.877	2.711.935	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.60% 07 - 15.09.23	12.454.726	EUR	14.646.352	13.992.262	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 13 - 15.11.16	34.000.000	EUR	35.443.699	35.124.720	1,68

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 15 - 01.09.46	6.097.000	EUR	6.796.376	6.082.957	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 12 - 01.11.17	30.105.000	EUR	32.522.732	32.167.795	1,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 14 - 01.03.30	16.720.000	EUR	20.842.883	18.213.763	0,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 10 - 01.03.21	3.573.000	EUR	4.055.498	4.020.483	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 14 - 01.09.24	24.418.000	EUR	29.712.680	27.347.020	1,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	10.933.000	EUR	13.523.670	12.249.579	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 03 - 01.02.19	3.269.000	EUR	3.682.921	3.660.227	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 09 - 01.03.20	12.860.000	EUR	14.942.806	14.667.653	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.08.18	22.432.000	EUR	25.405.996	25.034.224	1,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.05.23	10.365.000	EUR	12.907.193	12.242.924	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.03.24	88.187.000	EUR	111.222.397	104.005.102	4,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 11 - 15.09.16	20.715.000	EUR	22.203.580	21.819.006	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 12 - 01.05.17	16.108.000	EUR	17.674.749	17.375.108	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 08 - 01.08.23	16.500.000	EUR	19.915.505	19.785.513	0,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.28	20.658.000	EUR	25.359.348	25.228.582	1,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.44	18.702.000	EUR	22.050.665	23.555.169	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 11 - 01.03.22	70.159.000	EUR	88.279.960	84.620.699	4,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 03 - 01.08.34	16.215.000	EUR	21.260.339	20.684.730	0,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.09.40	15.708.000	EUR	18.163.131	20.156.506	0,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 02 - 01.08.17	45.052.000	EUR	50.050.801	49.531.408	2,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.09.22	19.051.000	EUR	23.712.208	23.621.268	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.11.22	15.237.000	EUR	19.781.721	18.915.093	0,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	17.118.000	EUR	25.024.284	23.474.256	1,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	17.011.000	EUR	24.674.165	23.604.464	1,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	7.457.000	EUR	10.843.398	10.383.276	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	16.798.000	EUR	26.939.308	24.419.857	1,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	1.020.000	EUR	1.558.621	1.545.500	0,07
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 13 - 31.12.15	26.000.000	EUR	25.942.103	25.985.180	1,24
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 14 - 30.08.16	63.148.000	EUR	63.094.766	62.926.982	3,01
Italy Government International Bond 5.20% 04 - 31.07.34	1.152.000	EUR	1.477.555	1.435.208	0,07
			895.625.559	868.695.644	41,59
Slovaquie					
Slovakia 3.375% 12 - 15.11.24	1.206.000	EUR	1.451.783	1.426.618	0,07
Slovakia 4.35% 10 - 14.10.25	7.863.000	EUR	9.883.261	10.088.884	0,48
			11.335.044	11.515.502	0,55
Espagne					
Spain 0.50% 14 - 31.10.17	25.000.000	EUR	25.191.750	24.984.637	1,20
Spain 2.15% 15 - 31.10.25	3.000.000	EUR	2.987.160	2.937.600	0,14
Spain 2.75% 14 - 31.10.24	163.138.000	EUR	172.101.444	169.820.948	8,13
Spain 3.80% 06 - 31.01.17	45.055.000	EUR	48.216.348	47.522.888	2,28
Spain 3.80% 14 - 30.04.24	54.469.000	EUR	65.823.989	61.458.462	2,94
Spain 4.00% 12 - 30.07.15	12.100.000	EUR	12.350.356	12.135.695	0,58
Spain 4.00% 10 - 30.04.20	27.478.000	EUR	31.095.279	31.045.955	1,49
Spain 4.10% 08 - 30.07.18	4.000.000	EUR	4.470.846	4.414.000	0,21
Spain 4.20% 05 - 31.01.37	1.985.000	EUR	2.708.949	2.297.598	0,11
Spain 4.25% 11 - 31.10.16	3.756.000	EUR	4.024.676	3.957.763	0,19
Spain 4.40% 13 - 31.10.23	60.345.000	EUR	71.804.042	70.914.228	3,39
Spain 4.50% 12 - 31.01.18	45.801.000	EUR	51.220.756	50.359.115	2,41
Spain 4.60% 09 - 30.07.19	33.000.000	EUR	38.495.490	37.765.332	1,81
Spain 4.70% 09 - 30.07.41	1.085.000	EUR	1.491.810	1.350.608	0,06
Spain 4.85% 10 - 31.10.20	12.865.000	EUR	14.720.334	15.161.724	0,73
Spain 5.15% 13 - 31.10.28	39.207.000	EUR	51.031.657	49.596.855	2,37
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	8.954.000	EUR	11.063.607	11.987.675	0,57
Spain 5.40% 13 - 31.01.23	15.432.000	EUR	19.784.152	19.169.671	0,92
Spain 5.50% 02 - 30.07.17	2.400.000	EUR	2.682.696	2.650.716	0,13
Spain 5.50% 11 - 30.04.21	9.877.000	EUR	12.388.425	12.063.603	0,58
Spain 5.85% 11 - 31.01.22	2.158.000	EUR	2.752.702	2.709.980	0,13
Spain 5.90% 11 - 30.07.26	25.744.000	EUR	34.652.156	34.177.562	1,64
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	46.928.000	EUR	65.497.658	63.912.064	3,06
Spain Inflation Linked Bond 0.55% 14 - 30.11.19	5.216.557	EUR	5.289.665	5.264.549	0,25
Spain Inflation Linked Bond 1.80% 14 - 30.11.24	10.537.485	EUR	12.122.619	11.159.723	0,53
Spain Zero Coupon – 10 - 30.04.16	700.000	EUR	697.547	698.292	0,03
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.20	3.271.000	EUR	3.114.979	3.038.465	0,15
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.21	2.270.000	EUR	2.162.588	2.070.058	0,10
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.22	871.000	EUR	779.499	766.576	0,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.22	3.221.000	EUR	2.924.359	2.793.090	0,13
Spain Zero Coupon – 13 - 31.01.23	2.300.000	EUR	2.107.287	1.963.602	0,09
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.23	700.000	EUR	604.710	584.248	0,03
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.25	1.721.000	EUR	1.494.080	1.351.983	0,06
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.26	1.983.000	EUR	1.556.031	1.448.363	0,07
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.27	961.000	EUR	746.039	673.498	0,03
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.28	791.000	EUR	611.818	528.261	0,03
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.29	2.100.000	EUR	1.429.847	1.344.462	0,06
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.30	1.859.000	EUR	1.403.436	1.165.296	0,06
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.30	791.000	EUR	578.905	490.554	0,02
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.31	1.869.000	EUR	1.376.212	1.128.652	0,05
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.31	891.000	EUR	633.336	527.053	0,03
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.32	1.869.000	EUR	1.341.526	1.085.721	0,05
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.32	740.000	EUR	508.623	418.744	0,02
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.33	1.869.000	EUR	1.301.514	1.041.893	0,05
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.34	1.869.000	EUR	1.261.716	997.467	0,05
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.35	668.000	EUR	438.791	340.199	0,02
Spain Zero Coupon – 05 - 31.01.36	769.000	EUR	489.973	374.334	0,02
			791.531.382	773.649.762	37,04
Total – Obligations			2.091.748.834	2.049.845.411	98,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.091.748.834	2.049.845.411	98,14
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.25	588.000	EUR	479.613	518.316	0,02
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.20	3.300.000	EUR	3.220.725	3.248.487	0,16
			3.700.338	3.766.803	0,18
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.30	437.000	EUR	324.511	268.982	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.32	1.250.000	EUR	883.779	714.287	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 03 - 01.08.33	1.610.000	EUR	1.087.575	865.874	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 03 - 01.02.34	2.636.000	EUR	1.754.684	1.402.642	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 05 - 01.08.35	32.000	EUR	19.836	15.887	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 07 - 01.08.38	1.530.000	EUR	876.674	644.880	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 07 - 01.02.39	1.250.000	EUR	704.004	512.375	0,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 07 - 01.02.38	855.000	EUR	498.780	369.377	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 05 - 01.02.35	122.000	EUR	77.497	61.793	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 08 - 01.08.23	100.000	EUR	89.834	82.818	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.21	800.000	EUR	712.539	707.048	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.18	14.200.000	EUR	13.970.732	13.847.272	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.27	1.013.000	EUR	699.642	708.999	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.29	864.000	EUR	641.886	554.895	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.20	2.331.000	EUR	2.180.397	2.158.809	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.24	1.602.000	EUR	1.305.627	1.244.081	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.22	28.378.000	EUR	25.980.579	24.761.508	1,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 05 - 01.08.36	400.000	EUR	180.802	191.376	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.05.17	572.000	EUR	562.449	566.778	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 05 - 01.02.36	100.000	EUR	46.639	47.856	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.29	900.000	EUR	592.143	578.250	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.26	2.200.000	EUR	1.758.203	1.606.308	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.25	500.000	EUR	430.616	390.610	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.22	500.000	EUR	453.890	427.030	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.02.21	5.438.000	EUR	5.122.052	4.960.870	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.19	6.432.000	EUR	6.168.354	6.083.900	0,29
			67.123.724	63.774.505	3,05
Total – Obligations			70.824.062	67.541.308	3,23
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			70.824.062	67.541.308	3,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.162.572.896	2.117.386.719	101,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				2.145.940.795	102,74

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Oesterreichische Kontrollbank AG 1.125% 12 - 24.05.18	1.000.000	CHF	1.426.916	1.458.955	3,28
			1.426.916	1.458.955	3,28
Finlande					
Finland 2.75% 12 - 04.07.28	2.500.000	EUR	4.426.242	4.240.748	9,53
			4.426.242	4.240.748	9,53
France					
Caisse Francaise de Financement Local 2.625% 09 - 12.08.19	1.215.000	CHF	1.640.368	1.886.046	4,24
			1.640.368	1.886.046	4,24
Allemagne					
Deutsche Bundespost Zero Coupon – 90 - 31.12.19	8.200.000	EUR	5.913.803	5.929.915	13,33
KFW 3.125% 11 - 15.06.18	4.460.000	EUR	7.210.477	7.066.484	15,89
			13.124.280	12.996.399	29,22
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	1.500.000	EUR	2.237.135	2.174.408	4,89
Intesa Sanpaolo SpA 5.00% 12 - 27.01.21	4.450.000	EUR	8.503.960	7.977.551	17,93
			10.741.095	10.151.959	22,82
Luxembourg					
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 30.10.15	700.000.000	JPY	7.317.086	7.453.217	16,76
			7.317.086	7.453.217	16,76
Supranationales					
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	2.084.000	EUR	3.526.558	3.600.448	8,10
			3.526.558	3.600.448	8,10
Royaume-Uni					
Lloyds Bank PLC 4.875% 12 - 30.03.27	1.000.000	GBP	2.149.383	2.440.300	5,49
United Kingdom Gilt 3.50% 14 - 22.01.45	300.000	GBP	603.652	709.558	1,59
			2.753.035	3.149.858	7,08
Total – Obligations			44.955.580	44.937.630	101,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			44.955.580	44.937.630	101,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			44.955.580	44.937.630	101,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				45.360.813	101,99

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 30 juin 2015
(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 3.00% 09 - 20.09.25	1.068.000	AUD	1.523.257	1.505.432	4,34
			1.523.257	1.505.432	4,34
France					
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	150.000	EUR	279.133	265.387	0,76
			279.133	265.387	0,76
Allemagne					
Bundesobligation 1.25% 11 - 14.10.16	1.000	EUR	1.523	1.478	0,00
KFW 2.05% 06 - 16.02.26	777.000.000	JPY	9.361.514	9.691.006	27,91
			9.363.037	9.692.484	27,91
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 3.875% 12 - 30.03.32	4.091.000	EUR	8.345.806	7.944.496	22,88
			8.345.806	7.944.496	22,88
Supranationales					
European Investment Bank 1.40% 05 - 20.06.17	717.500.000	JPY	7.732.720	7.852.623	22,61
European Investment Bank 3.50% 12 - 15.04.27	4.600.000	EUR	8.686.761	8.377.513	24,13
			16.419.481	16.230.136	46,74
Total – Obligations			35.930.714	35.637.935	102,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			35.930.714	35.637.935	102,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			35.930.714	35.637.935	102,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				35.814.515	103,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Erste Group Bank AG 4.00% 11 - 20.01.21	400.000	EUR	487.460	474.060	2,55
			487.460	474.060	2,55
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.125% 14 - 19.09.17	1.500.000	EUR	1.501.545	1.502.740	8,08
Berlin Hyp AG 1.125% 13 - 05.02.18	1.000.000	EUR	1.031.840	1.027.107	5,52
Berlin Hyp AG 1.375% 12 - 30.05.17	2.200.000	EUR	2.271.630	2.256.166	12,12
Bundesobligation 1.25% 11 - 14.10.16	1.589.000	EUR	1.619.827	1.619.800	8,70
Bundesrepublik Deutschland 3.50% 05 - 04.01.16	1.000	EUR	1.046	1.019	0,01
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 07 - 04.01.18	1.090.000	EUR	1.224.561	1.205.164	6,48
Bundesschatzanweisungen 0.25% 13 - 11.09.15	1.021.000	EUR	1.023.287	1.021.919	5,49
Deutsche Hypothekenbank AG 0.875% 13 - 24.01.18	1.250.000	EUR	1.279.187	1.275.683	6,85
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.375% 13 - 28.08.18	1.000.000	EUR	1.043.310	1.039.473	5,59
Hypothekenbank Frankfurt AG 3.75% 09 - 25.05.16	1.600.000	EUR	1.686.183	1.652.880	8,88
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 3.25% 11 - 20.04.16	800.000	EUR	835.984	820.504	4,41
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1.625% 12 - 17.07.17	400.000	EUR	413.976	411.654	2,21
UniCredit Bank AG 4.00% 06 - 24.05.16	2.250.000	EUR	2.413.177	2.329.763	12,52
			16.345.553	16.163.872	86,86
Irlande					
Depfa ACS Bank 1.65% 04 - 20.12.16	200.000.000	JPY	1.449.518	1.488.069	7,99
			1.449.518	1.488.069	7,99
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	100.000.000	JPY	754.575	734.698	3,95
			754.575	734.698	3,95
Total – Obligations			19.037.106	18.860.699	101,35
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19.037.106	18.860.699	101,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			19.037.106	18.860.699	101,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				18.973.380	101,96

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	200.000	EUR	207.140	240.724	8,44
			207.140	240.724	8,44
Finlande					
Finland 3.50% 11 - 15.04.21	500.000	EUR	559.950	588.685	20,64
Finland 3.875% 06 - 15.09.17	500.000	EUR	547.215	544.722	19,10
			1.107.165	1.133.407	39,74
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	1.000	EUR	1.600	1.676	0,06
Vier Gas Transport GmbH 2.00% 13 - 12.06.20	150.000	EUR	158.283	157.535	5,52
			159.883	159.211	5,58
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	400.000	EUR	415.116	556.968	19,53
			415.116	556.968	19,53
Espagne					
Telefonica Emisiones SAU 3.987% 13 - 23.01.23	100.000	EUR	113.113	114.245	4,00
			113.113	114.245	4,00
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1.75% 13 - 22.07.19	500.000	GBP	640.153	718.124	25,18
			640.153	718.124	25,18
Total – Obligations			2.642.570	2.922.679	102,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.642.570	2.922.679	102,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2.642.570	2.922.679	102,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				2.954.829	103,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	200.000	EUR	207.140	240.724	3,51
			207.140	240.724	3,51
France					
Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 13 - 18.01.23	200.000	EUR	206.054	218.564	3,18
Credit Agricole SA 3.00% 10 - 20.07.15	300.000	EUR	307.824	300.393	4,38
France OAT 0.70% 14 - 25.07.30	1.518.570	EUR	1.887.388	1.677.565	24,44
			2.401.266	2.196.522	32,00
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	816.000	EUR	864.439	874.184	12,74
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 0.249% 04 - 10.12.15	1.246.000	EUR	1.235.895	1.239.247	18,05
			2.100.334	2.113.431	30,79
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 07 - 01.08.39	850.000	EUR	1.103.122	1.091.003	15,90
			1.103.122	1.091.003	15,90
Suède					
Swedbank AB 1.50% 14 - 18.03.19	300.000	EUR	307.554	308.509	4,50
			307.554	308.509	4,50
Royaume-Uni					
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1.375% 07 - 22.11.37	380.409	GBP	582.446	777.063	11,32
			582.446	777.063	11,32
Total – Obligations			6.701.862	6.727.252	98,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.701.862	6.727.252	98,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.701.862	6.727.252	98,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.775.100	98,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	200.000	EUR	207.140	240.724	18,09
			207.140	240.724	18,09
Finlande					
Finland 3.50% 11 - 15.04.21	200.000	EUR	229.140	235.474	17,70
Finland 3.875% 06 - 15.09.17	200.000	EUR	218.886	217.889	16,38
			448.026	453.363	34,08
France					
France OAT 1.00% 14 - 25.05.19	2.000	EUR	2.059	2.067	0,16
			2.059	2.067	0,16
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 07 - 04.01.18	200.000	EUR	231.948	221.131	16,62
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	1.000	EUR	1.435	1.460	0,11
			233.383	222.591	16,73
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	290.000	EUR	290.487	289.991	21,80
			290.487	289.991	21,80
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	20.000.000	JPY	185.150	146.940	11,04
			185.150	146.940	11,04
Total – Obligations			1.366.245	1.355.676	101,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.366.245	1.355.676	101,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.366.245	1.355.676	101,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.373.872	103,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austra 6.25% 97 - 15.07.27	300.000	EUR	420.510 420.510	465.746 465.746	2,68 2,68
Belgique					
Belgium 4.25% 10 - 28.03.41	570.000	EUR	681.720 681.720	823.852 823.852	4,75 4,75
France					
Caisse Francaise de Financement Local 1.80% 07 - 09.05.17	126.000.000	JPY	943.600 943.600	951.346 951.346	5,48 5,48
Allemagne					
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7.625% 93 - 01.02.23	500.000	USD	446.282 446.282	566.738 566.738	3,27 3,27
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	420.000	EUR	428.379	419.987	2,42
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.50% 12 - 20.03.17	400.000	EUR	424.316 852.695	416.360 836.347	2,40 4,82
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 15 - 20.03.20	600.000.000	JPY	4.683.200	4.398.901	25,36
Japan Government Two Year Bond 0.10% 14 - 15.03.16	600.000.000	JPY	4.681.096 9.364.296	4.403.697 8.802.598	25,38 50,74
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	60.000.000	JPY	434.355 434.355	440.819 440.819	2,54 2,54
Mexique					
Petroleos Mexicanos 3.75% 14 - 16.04.26	1.250.000	EUR	1.365.100 1.365.100	1.266.250 1.266.250	7,30 7,30
Pays-Bas					
Netherlands 2.25% 12 - 15.07.22	1.542.000	EUR	1.719.253	1.718.361	9,91
Netherlands 2.75% 14 - 15.01.47	1.790.000	EUR	2.511.746 4.230.999	2.233.146 3.951.507	12,87 22,78
Espagne					
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	3.250.000	EUR	5.244.850 5.244.850	4.351.122 4.351.122	25,08 25,08
Royaume-Uni					
Barclays Bank PLC 6.625% 11 - 30.03.22	200.000	EUR	244.152	247.500	1,43
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1.375% 07 - 22.11.37	380.409	GBP	628.619	777.063	4,48
United Kingdom Gilt 3.75% 11 - 07.09.21	500.000	GBP	689.673 1.562.444	793.466 1.818.029	4,57 10,48

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis					
Toyota Motor Credit Corp. 1.25% 13 - 01.08.17	154.000	EUR	157.234 157.234	157.071 157.071	0,91 0,91
Total – Obligations			25.704.085	24.431.425	140,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25.704.085	24.431.425	140,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			25.704.085	24.431.425	140,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				24.682.561	142,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	280.000	EUR	253.730	238.761	3,18
			253.730	238.761	3,18
Belgique					
Anheuser-Busch InBev NV 2.25% 13 - 24.09.20	300.000	EUR	256.404	226.512	3,01
			256.404	226.512	3,01
France					
Electricite de France SA 5.375% 08 - 29.05.20	500.000	EUR	489.119	431.891	5,74
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	942.000	EUR	774.305	706.020	9,39
Sanofi 1.00% 12 - 14.11.17	450.000	EUR	365.635	324.457	4,32
			1.629.059	1.462.368	19,45
Allemagne					
Commerzbank AG 1.50% 13 - 28.02.18	300.000	EUR	246.823	219.649	2,92
			246.823	219.649	2,92
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.08.18	810.000	EUR	616.923	640.425	8,52
			616.923	640.425	8,52
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.20% 14 - 20.09.19	150.000.000	JPY	810.783	783.409	10,42
			810.783	783.409	10,42
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	300.000.000	JPY	1.693.641	1.561.518	20,77
			1.693.641	1.561.518	20,77
Pays-Bas					
BMW Finance NV 3.875% 10 - 18.01.17	348.000	EUR	292.798	260.307	3,46
Iberdrola International BV 4.25% 12 - 11.10.18	400.000	EUR	354.029	315.192	4,19
Petrobras Global Finance BV 2.75% 14 - 15.01.18	340.000	EUR	273.854	231.344	3,08
Roche Finance Europe BV 2.00% 12 - 25.06.18	441.000	EUR	371.672	328.174	4,37
RWE Finance BV 3.00% 13 - 17.01.24	416.000	EUR	364.259	314.304	4,18
			1.656.612	1.449.321	19,28
Espagne					
Caja Rural de Navarra 3.65% 14 - 07.02.29	600.000	EUR	521.301	522.412	6,95
			521.301	522.412	6,95
Royaume-Uni					
BP Capital Markets PLC 2.994% 12 - 18.02.19	366.000	EUR	318.782	280.760	3,73
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 12 - 22.03.44	772.653	GBP	806.280	971.688	12,92
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.00% 02 - 26.01.35	300.000	GBP	700.296	689.070	9,17
			1.825.358	1.941.518	25,82

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis					
Roche Holdings Inc.	300.000	EUR	258.032	220.371	2,93
			258.032	220.371	2,93
Total – Obligations			9.768.666	9.266.264	123,25
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9.768.666	9.266.264	123,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			9.768.666	9.266.264	123,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.337.727	124,20

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 14 - 15.01.18	32.823.000	EUR	33.078.622	32.955.277	16,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 14 - 15.12.16	5.963.000	EUR	6.071.109	6.061.688	3,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.70% 13 - 15.09.18	5.066.000	EUR	5.382.856	5.322.846	2,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 06 - 15.09.17	10.646.272	EUR	11.250.043	11.161.019	5,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 12 - 01.12.15	29.500.000	EUR	30.470.783	29.824.500	15,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 12 - 01.11.17	3.445.000	EUR	3.730.556	3.681.051	1,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 05 - 01.08.15	27.254.000	EUR	27.844.882	27.337.125	13,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 11 - 15.04.16	10.069.000	EUR	10.519.612	10.351.939	5,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.16	1.532.000	EUR	1.606.011	1.589.699	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 07 - 01.02.17	1.278.000	EUR	1.366.578	1.350.546	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 12 - 15.07.15	5.550.000	EUR	5.701.626	5.558.325	2,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.08.18	19.100.000	EUR	21.616.322	21.315.696	10,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 02 - 01.08.17	1.631.000	EUR	1.820.783	1.793.166	0,91
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 13 - 30.06.15	20.000.000	EUR	20.000.000	20.000.000	10,19
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 13 - 31.12.15	15.522.000	EUR	15.482.521	15.513.152	7,90
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 14 - 29.04.16	1.326.000	EUR	1.321.342	1.324.024	0,67
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 14 - 30.08.16	5.560.000	EUR	5.555.057	5.540.540	2,82
			202.818.703	200.680.593	102,25
Total – Obligations			202.818.703	200.680.593	102,25
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			202.818.703	200.680.593	102,25

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 10 - 01.11.15	11.850.000	EUR	11.826.077 11.826.077	11.845.023 11.845.023	6,04 6,04
Total – Obligations			11.826.077	11.845.023	6,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			11.826.077	11.845.023	6,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			214.644.780	212.525.616	108,29
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				213.875.223	108,98

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 14 - 15.12.16	1.738.000	EUR	1.766.903	1.766.764	1,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.70% 13 - 15.09.18	4.656.667	EUR	4.942.961	4.892.760	3,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 10 - 15.09.21	10.609.450	EUR	11.880.196	11.488.973	7,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 14 - 15.12.21	8.698.000	EUR	9.214.922	8.949.809	5,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 04 - 15.09.35	1.797.135	EUR	2.214.366	2.007.939	1,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 09 - 15.09.41	2.689.558	EUR	3.305.695	3.017.146	1,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 11 - 15.09.26	8.194.574	EUR	9.411.427	9.634.360	5,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 15 - 01.09.46	5.478.000	EUR	6.602.633	5.465.383	3,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 12 - 01.11.17	1.103.000	EUR	1.194.251	1.178.578	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.16	2.470.000	EUR	2.588.041	2.563.026	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.21	1.343.000	EUR	1.546.089	1.511.320	0,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	780.000	EUR	1.047.610	873.930	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 03 - 01.02.19	1.000.000	EUR	1.140.590	1.119.678	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 12 - 15.07.15	5.500.000	EUR	5.764.151	5.508.250	3,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.08.18	3.384.000	EUR	3.546.973	3.776.561	2,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 04 - 01.02.20	13.338.000	EUR	15.669.313	15.352.882	9,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 10 - 01.03.26	2.646.000	EUR	3.303.753	3.145.909	1,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 12 - 01.06.17	1.942.000	EUR	2.156.999	2.101.244	1,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.28	5.617.000	EUR	7.518.411	6.859.761	4,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 11 - 01.03.22	6.508.000	EUR	8.131.876	7.849.478	4,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.09.40	6.858.000	EUR	8.344.573	8.800.186	5,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 02 - 01.08.17	784.000	EUR	873.818	861.951	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	875.000	EUR	1.109.491	1.122.296	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.09.22	4.823.000	EUR	6.039.698	5.980.021	3,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	2.428.000	EUR	3.136.490	3.329.565	2,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	1.829.000	EUR	2.669.170	2.537.920	1,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	8.915.000	EUR	13.009.660	12.413.424	7,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	4.741.000	EUR	7.479.950	7.183.544	4,45
Italy Government International Bond 3.70% 96 - 14.11.16	324.000.000	JPY	2.480.307	2.474.123	1,53
Italy Government International Bond 6.00% 98 - 04.08.28	3.800.000	GBP	5.281.434	6.388.169	3,95
			153.371.751	150.154.950	92,92
Total – Obligations			153.371.751	150.154.950	92,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			153.371.751	150.154.950	92,92
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	1.444.000	EUR	1.218.459	1.233.263	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.16	4.262.000	EUR	4.246.106	4.248.532	2,63
Italy Government International Bond 0.214% 08 - 24.04.18	800.000.000	JPY	5.639.722	5.691.222	3,52
			11.104.287	11.173.017	6,91
Total – Obligations			11.104.287	11.173.017	6,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			11.104.287	11.173.017	6,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			164.476.038	161.327.967	99,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				163.176.788	100,98

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 14 - 01.08.19	1.164.000	EUR	1.193.565	1.188.263	6,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	4.000.000	EUR	4.898.324	4.481.690	25,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 11 - 01.09.21	1.500.000	EUR	1.334.550	1.775.200	10,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 03 - 01.08.34	3.400.000	EUR	4.856.322	4.337.224	24,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 02 - 01.08.17	1.500.000	EUR	1.463.685	1.649.141	9,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	804.000	EUR	1.024.272	1.031.230	5,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	1.143.000	EUR	1.608.258	1.591.536	9,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	1.028.000	EUR	1.618.391	1.557.621	8,84
			17.997.367	17.611.905	99,99
Total – Obligations			17.997.367	17.611.905	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17.997.367	17.611.905	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			17.997.367	17.611.905	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				17.846.780	101,32

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 0.25% 13 - 13.04.18	150.000	EUR	149.287	151.862	20,48
Bundesobligation 1.75% 10 - 09.10.15	121.000	EUR	123.352	121.647	16,40
Bundesrepublik Deutschland 3.50% 05 - 04.01.16	80.000	EUR	89.352	81.540	11,00
Bundesrepublik Deutschland 3.75% 08 - 04.01.19	80.000	EUR	94.477	90.805	12,25
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 08 - 04.07.18	80.000	EUR	96.305	90.646	12,22
Bundesschatzanweisungen 0.25% 14 - 10.06.16	85.000	EUR	85.369	85.417	11,52
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon – 13 - 11.12.15	125.000	EUR	125.005	125.144	16,88
			763.147	747.061	100,75
Total – Obligations			763.147	747.061	100,75
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			763.147	747.061	100,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			763.147	747.061	100,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				754.892	101,81

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4.65% 03 - 15.01.18	714.000	EUR	801.193	800.363	21,33
			801.193	800.363	21,33
Finlande					
Finland 1.75% 10 - 15.04.16	533.000	EUR	548.947	541.315	14,43
Finland 1.875% 11 - 15.04.17	805.000	EUR	840.678	835.162	22,26
Finland 3.375% 10 - 15.04.20	1.000	EUR	1.148	1.149	0,03
Finland Government Bond 4.25% 04 - 04.07.15	550.000	EUR	609.725	550.082	14,67
			2.000.498	1.927.708	51,39
France					
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	169.000	EUR	245.662	269.326	7,18
			245.662	269.326	7,18
Pays-Bas					
Netherlands 1.25% 13 - 15.01.19	728.000	EUR	765.958	760.000	20,26
Netherlands 3.50% 10 - 15.07.20	1.000	EUR	1.161	1.163	0,03
			767.119	761.163	20,29
Total – Obligations			3.814.472	3.758.560	100,19
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.814.472	3.758.560	100,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.814.472	3.758.560	100,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.812.905	101,64

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 13 - 18.01.23	400.000	EUR	335.495 335.495	309.689 309.689	4,00 4,00
Allemagne					
KFW 3.50% 06 - 04.07.21	1.400.000	EUR	1.354.222	1.174.361	15,17
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 0.249% 04 - 10.12.15	1.694.000	EUR	1.421.487	1.193.632	15,42
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0.391% 02 - 15.10.15	1.693.000	EUR	1.421.805 4.197.514	1.199.032 3.567.025	15,49 46,08
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 03 - 01.02.19	456.000	EUR	398.714 398.714	361.722 361.722	4,67 4,67
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 3.875% 12 - 30.03.32	898.000	EUR	866.446 866.446	852.251 852.251	11,01 11,01
Espagne					
Spain 3.15% 05 - 31.01.16	400.000	EUR	314.220 314.220	288.429 288.429	3,73 3,73
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3.50% 14 - 22.01.45	850.000	GBP	964.731	982.517	12,69
United Kingdom Gilt 4.25% 06 - 07.12.46	700.000	GBP	809.144 1.773.875	931.254 1.913.771	12,03 24,72
États-Unis					
United States Treasury Notes 5.00% 07 - 15.05.37	800.000	USD	676.942 676.942	681.670 681.670	8,81 8,81
Total – Obligations			8.563.206	7.974.557	103,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8.563.206	7.974.557	103,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			8.563.206	7.974.557	103,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				8.047.806	103,97

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3.50% 05 - 04.01.16	1.000	EUR	1.353	1.136	0,01
KFW 3.50% 06 - 04.07.21	350.000	EUR	521.020	461.730	5,01
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0.391% 02 - 15.10.15	2.300.000	EUR	3.125.062	2.561.814	27,77
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0.317% 03 - 07.12.15	1.300.000	EUR	1.753.174	1.442.202	15,64
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 1.625% 12 - 17.07.17	600.000	EUR	793.283	687.997	7,46
			6.193.892	5.154.879	55,89
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	700.000	EUR	931.869	779.916	8,46
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.50% 12 - 20.03.17	900.000	EUR	1.250.705	1.043.794	11,32
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 12 - 15.10.19	500.000	EUR	743.202	620.065	6,72
Italy Government International Bond 3.70% 96 - 14.11.16	50.000.000	JPY	430.338	425.412	4,61
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.125% 12 - 17.02.17	360.000	EUR	497.674	424.468	4,60
			3.853.788	3.293.655	35,71
Espagne					
Banco de SabaDell SA 4.25% 07 - 24.01.17	600.000	EUR	734.103	709.973	7,70
			734.103	709.973	7,70
Suède					
Sweden 4.25% 07 - 12.03.19	100.000	SEK	17.554	13.931	0,15
			17.554	13.931	0,15
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 1.75% 13 - 22.07.19	400.000	GBP	647.758	640.107	6,94
			647.758	640.107	6,94
États-Unis					
United States Treasury Notes 4.50% 08 - 15.05.38	600.000	USD	725.625	750.094	8,13
			725.625	750.094	8,13
Total – Obligations			12.172.720	10.562.639	114,52
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12.172.720	10.562.639	114,52

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canadian 3.50% 09 - 01.06.20	509.000	CAD	513.492	458.497	4,97
			513.492	458.497	4,97
Total – Obligations			513.492	458.497	4,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			513.492	458.497	4,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			12.686.212	11.021.136	119,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				11.124.272	120,61

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4.65% 03 - 15.01.18	200.000	EUR	231.028	224.192	13,25
			231.028	224.192	13,25
Belgique					
Belgium 4.00% 06 - 28.03.22	150.000	EUR	169.846	183.329	10,84
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	150.000	EUR	163.677	198.523	11,73
			333.523	381.852	22,57
Canada					
Province of Ontario Canada 3.00% 10 - 28.09.20	300.000	EUR	335.505	338.433	20,00
			335.505	338.433	20,00
France					
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	150.000	EUR	170.508	222.279	13,14
			170.508	222.279	13,14
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	130.000	EUR	125.154	126.728	7,49
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	100.000	EUR	148.837	162.271	9,59
			273.991	288.999	17,08
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.09.40	150.000	EUR	138.942	192.480	11,37
			138.942	192.480	11,37
Total – Obligations			1.483.497	1.648.235	97,41
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.483.497	1.648.235	97,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.483.497	1.648.235	97,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.672.874	98,87

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 2.00% 11 - 26.02.16	169.000	EUR	172.649	171.518	10,45
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	175.000	EUR	172.676	170.596	10,39
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	151.000	EUR	163.756	162.367	9,89
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	200.000	EUR	221.443	223.014	13,59
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 05 - 04.07.15	80.000	EUR	80.705	80.012	4,88
Bundesrepublik Deutschland 3.50% 05 - 04.01.16	181.000	EUR	196.235	184.484	11,24
Bundesrepublik Deutschland 3.75% 08 - 04.01.19	138.000	EUR	159.425	156.639	9,54
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 06 - 04.07.16	153.000	EUR	161.481	159.566	9,72
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 08 - 04.07.18	263.000	EUR	303.807	298.000	18,16
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	73.000	EUR	100.641	113.384	6,91
			1.732.818	1.719.580	104,77
Total – Obligations			1.732.818	1.719.580	104,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.732.818	1.719.580	104,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.732.818	1.719.580	104,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.754.272	106,88

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austra 6.25% 97 - 15.07.27	50.000	EUR	89.341	86.489	2,81
			89.341	86.489	2,81
Belgique					
Belgium 4.25% 10 - 28.03.41	50.000	EUR	74.727	80.521	2,61
			74.727	80.521	2,61
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 14 - 01.12.24	555.000	EUR	690.534	630.753	20,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 13 - 01.06.18	545.000	EUR	691.990	657.037	21,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 13 - 01.12.18	540.000	EUR	692.950	656.976	21,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.16	100.000	EUR	131.510	115.616	3,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 07 - 01.02.18	100.000	EUR	123.930	122.514	3,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.05.23	480.000	EUR	684.140	631.714	20,50
			3.015.054	2.814.610	91,36
Pays-Bas					
Netherlands 3.75% 10 - 15.01.42	50.000	EUR	80.707	81.344	2,64
			80.707	81.344	2,64
Espagne					
Spain 4.20% 05 - 31.01.37	100.000	EUR	90.865	128.967	4,19
			90.865	128.967	4,19
Total – Obligations			3.350.694	3.191.931	103,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.350.694	3.191.931	103,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.350.694	3.191.931	103,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.211.319	104,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austra 6.25% 97 - 15.07.27	10.000	EUR	17.868	17.298	5,63
			17.868	17.298	5,63
Belgique					
Belgium 4.25% 10 - 28.03.41	10.000	EUR	14.945	16.104	5,24
			14.945	16.104	5,24
France					
GDF Suez 6.875% 08 - 24.01.19	9.000	EUR	14.417	12.301	4,01
Schneider Electric SE 4.00% 05 - 11.08.17	22.000	EUR	28.025	26.393	8,59
Total Capital SA 4.875% 09 - 28.01.19	9.000	EUR	13.581	11.620	3,78
Veolia Environnement SA 4.375% 06 - 16.01.17	10.000	EUR	13.771	11.842	3,86
			69.794	62.156	20,24
Allemagne					
Commerzbank AG 3.875% 10 - 22.03.17	10.000	EUR	13.698	11.801	3,84
			13.698	11.801	3,84
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.16	20.000	EUR	26.302	23.123	7,53
			26.302	23.123	7,53
Luxembourg					
Luxembourg 2.25% 12 - 21.03.22	13.000	EUR	17.365	16.182	5,27
			17.365	16.182	5,27
Pays-Bas					
BMW Finance NV 3.875% 10 - 18.01.17	10.000	EUR	13.657	11.764	3,83
E.ON International Finance BV 5.50% 09 - 19.01.16	10.000	EUR	13.498	11.466	3,74
Netherlands 4.00% 06 - 15.07.16	20.000	EUR	29.219	23.258	7,57
			56.374	46.488	15,14
Espagne					
Spain 4.00% 10 - 30.04.20	20.000	EUR	22.356	25.178	8,19
Spain 4.20% 05 - 31.01.37	20.000	EUR	18.173	25.793	8,40
			40.529	50.971	16,59
États-Unis					
Toyota Motor Credit Corp. 6.625% 09 - 03.02.16	10.000	EUR	13.723	11.569	3,77
United States Treasury Notes 8.125% 91 - 15.05.21	15.000	USD	21.108	20.248	6,59
			34.831	31.817	10,36
Total – Obligations			291.706	275.940	89,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			291.706	275.940	89,84

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
Canada 3.25% 10 - 01.06.21	32.000	CAD	28.860	28.855	9,39
			28.860	28.855	9,39
Total – Obligations			28.860	28.855	9,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			28.860	28.855	9,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			320.566	304.795	99,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				310.127	100,97

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austra 6.25% 97 - 15.07.27	115.000	EUR	205.483	198.925	5,19
			205.483	198.925	5,19
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Zero Coupon – 97 - 04.07.27	194.000	EUR	211.759	186.667	4,87
			211.759	186.667	4,87
Italie					
Italy Government International Bond 3.70% 96 - 14.11.16	1.000.000	JPY	8.556	8.508	0,22
			8.556	8.508	0,22
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.20% 12 - 20.06.17	25.000.000	JPY	209.663	205.073	5,35
			209.663	205.073	5,35
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	100.000.000	JPY	841.756	818.600	21,36
			841.756	818.600	21,36
Pays-Bas					
Netherlands 2.25% 12 - 15.07.22	50.000	EUR	66.479	62.082	1,62
			66.479	62.082	1,62
Espagne					
Spain 3.80% 06 - 31.01.17	450.000	EUR	510.235	528.853	13,80
Spain 5.50% 02 - 30.07.17	400.000	EUR	481.666	492.238	12,85
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	350.000	EUR	541.746	531.107	13,86
			1.533.647	1.552.198	40,51
Suisse					
Switzerland 2.00% 10 - 28.04.21	700.000	CHF	870.874	852.876	22,26
			870.874	852.876	22,26
Total – Obligations			3.948.217	3.884.929	101,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.948.217	3.884.929	101,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.948.217	3.884.929	101,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.940.811	102,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austra 6.25% 97 - 15.07.27	35.000	EUR	62.538	60.542	9,35
			62.538	60.542	9,35
Belgique					
Belgium 3.75% 10 - 28.09.20	50.000	EUR	72.517	65.564	10,13
			72.517	65.564	10,13
France					
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	40.000	EUR	60.703	65.178	10,07
			60.703	65.178	10,07
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.16	60.000	EUR	78.906	69.370	10,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 07 - 01.02.18	50.000	EUR	61.965	61.257	9,46
			140.871	130.627	20,18
Espagne					
Spain 4.00% 10 - 30.04.20	50.000	EUR	55.888	62.944	9,72
			55.888	62.944	9,72
États-Unis					
United States Treasury Notes 2.625% 10 - 15.11.20	150.000	USD	154.863	156.668	24,20
United States Treasury Notes 3.625% 11 - 15.02.21	150.000	USD	163.817	164.566	25,43
			318.680	321.234	49,63
Total – Obligations			711.197	706.089	109,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			711.197	706.089	109,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			711.197	706.089	109,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				715.340	110,51

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Westpac Banking Corp. 2.125% 12 - 09.07.19	1.000.000	EUR	1.078.620	1.069.840	1,74
			1.078.620	1.069.840	1,74
Autriche					
Erste Group Bank AG 4.25% 09 - 08.06.16	1.000.000	EUR	1.060.830	1.038.700	1,69
			1.060.830	1.038.700	1,69
Canada					
National Bank of Canada 1.50% 14 - 25.03.21	1.000.000	EUR	1.056.690	1.047.851	1,71
Royal Bank of Canada 1.625% 13 - 04.08.20	1.000.000	EUR	1.062.360	1.053.986	1,71
			2.119.050	2.101.837	3,42
Finlande					
Nordea Bank Finland Abp 1.25% 14 - 14.01.19	1.250.000	EUR	1.301.100	1.295.625	2,11
			1.301.100	1.295.625	2,11
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3.125% 11 - 09.06.16	4.500.000	EUR	4.638.375	4.630.320	7,53
BPCE SFH SA 1.50% 14 - 30.01.20	1.600.000	EUR	1.691.488	1.682.000	2,74
BPCE SFH SA 2.75% 12 - 16.02.17	400.000	EUR	422.900	417.533	0,68
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.90% 11 - 18.01.21	2.000.000	EUR	2.413.040	2.371.707	3,86
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 4.00% 12 - 17.06.22	400.000	EUR	496.124	488.788	0,80
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 4.50% 08 - 25.10.17	400.000	EUR	449.948	440.752	0,72
Caisse Francaise de Financement Local 4.25% 07 - 07.02.19	1.000.000	EUR	1.164.880	1.144.790	1,86
Caisse Francaise de Financement Local 4.50% 07 - 13.11.17	800.000	EUR	903.992	883.293	1,44
CIF Euromortgage SA 3.25% 11 - 03.02.16	400.000	EUR	414.408	407.464	0,66
CIF Euromortgage SA 3.75% 09 - 23.10.19	1.000.000	EUR	1.163.510	1.144.333	1,86
Compagnie de Financement Foncier SA 0.375% 14 - 17.09.19	2.000.000	EUR	2.007.960	2.007.134	3,27
Compagnie de Financement Foncier SA 2.00% 14 - 07.05.24	800.000	EUR	878.104	868.536	1,41
Compagnie de Financement Foncier SA 3.75% 05 - 24.01.17	400.000	EUR	443.408	423.041	0,69
Credit Agricole Home Loan SFH 4.50% 09 - 29.01.16	1.600.000	EUR	1.681.114	1.640.800	2,67
Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH 1.75% 14 - 19.06.24	400.000	EUR	428.412	424.720	0,69
Societe Generale SFH 1.75% 13 - 05.03.20	1.000.000	EUR	1.072.110	1.064.755	1,73
			20.269.773	20.039.966	32,61
Allemagne					
Commerzbank AG 3.875% 10 - 22.03.17	3.000.000	EUR	3.223.170	3.177.441	5,17
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4.00% 06 - 31.10.16	3.150.000	EUR	3.382.249	3.316.903	5,40
Deutsche Kreditbank AG 1.375% 14 - 25.02.21	1.300.000	EUR	1.379.430	1.370.005	2,23
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 14 - 08.09.17	1.400.000	EUR	1.405.880	1.405.791	2,29

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Nuernberger Hypothekenbank 6.00% 00 - 14.09.15	2.500.000	EUR	2.609.000	2.530.000	4,11
			11.999.729	11.800.140	19,20
Irlande					
Depfa ACS Bank 2.375% 06 - 15.02.19	2.000.000	CHF	1.802.571	2.073.111	3,37
			1.802.571	2.073.111	3,37
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 3.75% 12 - 25.09.19	1.000.000	EUR	1.153.960	1.141.400	1,86
UniCredit SpA 2.625% 10 - 31.10.15	400.000	EUR	408.244	403.180	0,66
UniCredit SpA 2.625% 13 - 31.10.20	300.000	EUR	331.974	332.420	0,54
			1.894.178	1.877.000	3,06
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 1.875% 12 - 31.07.19	1.250.000	EUR	1.341.538	1.332.519	2,17
ING Bank NV 3.625% 11 - 31.08.21	1.000.000	EUR	1.208.540	1.185.383	1,93
			2.550.078	2.517.902	4,10
Norvège					
DNB Boligkreditt AS 1.875% 12 - 18.06.19	1.000.000	EUR	1.068.830	1.060.800	1,72
Eika Boligkreditt AS 1.50% 14 - 12.03.21	1.000.000	EUR	1.058.080	1.048.533	1,71
			2.126.910	2.109.333	3,43
Espagne					
Ayt Cedula Cajas Global 4.00% 06 - 20.12.16	1.800.000	EUR	1.928.340	1.895.598	3,09
Ayt Cedula Cajas Global 4.25% 06 - 14.06.18	400.000	EUR	447.704	444.333	0,72
AyT Cedula Cajas VIII Fondo de Titulizacion de Activos 4.25% 04 - 18.11.19	1.200.000	EUR	1.396.248	1.386.363	2,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.625% 10 - 18.01.17	1.000.000	EUR	1.069.380	1.053.617	1,72
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.75% 11 - 10.02.16	600.000	EUR	633.330	616.626	1,00
Banco Espanol de Credito SA 4.75% 12 - 24.01.17	400.000	EUR	437.728	428.680	0,70
Banco Popular Espanol SA 4.125% 12 - 30.03.17	300.000	EUR	321.168	320.290	0,52
Bankia SA 4.50% 07 - 26.04.22	400.000	EUR	494.772	487.802	0,79
Bankinter SA 2.75% 13 - 26.07.16	1.200.000	EUR	1.245.120	1.231.104	2,00
BBVA Senior Finance SAU 3.25% 13 - 21.03.16	300.000	EUR	312.297	306.270	0,50
CaixaBank SA 3.00% 13 - 22.03.18	800.000	EUR	870.528	858.720	1,40
CaixaBank SA 4.25% 06 - 26.01.17	1.850.000	EUR	2.002.014	1.967.257	3,20
Cedulas TDA 6 Fondo de Titulizacion de Activos 3.875% 05 - 23.05.25	1.300.000	EUR	1.534.941	1.523.421	2,48
			12.693.570	12.520.081	20,38
Suède					
Stadshypotek AB 1.00% 14 - 01.04.19	1.400.000	EUR	1.442.084	1.437.823	2,34
			1.442.084	1.437.823	2,34
Suisse					
UBS AG 1.375% 14 - 16.04.21	1.000.000	EUR	1.052.550	1.040.447	1,69
			1.052.550	1.040.447	1,69

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni					
Abbey National Treasury Services PLC 4.25% 06 - 12.04.21	400.000	EUR	489.364	482.069	0,78
Barclays Bank PLC 2.25% 12 - 22.02.17	1.250.000	EUR	1.307.363	1.295.000	2,11
Bradford & Bingley PLC 4.25% 06 - 04.05.16	500.000	EUR	529.100	517.375	0,84
Lloyds Bank PLC 3.50% 12 - 11.01.17	1.000.000	EUR	1.069.290	1.052.633	1,71
Nationwide Building Society 3.50% 05 - 07.12.15	750.000	EUR	777.000	761.100	1,24
Royal Bank of Scotland PLC 3.875% 10 - 19.10.20	1.000.000	EUR	1.190.850	1.172.200	1,91
			5.362.967	5.280.377	8,59
Total – Obligations			66.754.010	66.202.182	107,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			66.754.010	66.202.182	107,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			66.754.010	66.202.182	107,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				67.075.492	109,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 14 - 01.08.19	840.000	EUR	849.996	857.509	20,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 13 - 01.12.18	637.000	EUR	699.878	695.556	16,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 11 - 15.04.16	1.000.000	EUR	1.044.520	1.028.100	24,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 09 - 01.09.19	748.000	EUR	866.745	846.687	20,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 12 - 15.07.15	700.000	EUR	719.124	701.050	17,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 07 - 01.02.18	770.000	EUR	863.239	846.671	20,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 12 - 01.05.17	1.000.000	EUR	1.106.440	1.078.663	26,22
Italy Government International Bond 5.75% 01 - 25.07.16	680.000	EUR	742.975	718.214	17,45
			6.892.917	6.772.450	164,60
Total – Obligations			6.892.917	6.772.450	164,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.892.917	6.772.450	164,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.892.917	6.772.450	164,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.871.219	167,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 10 - 01.11.15	460.000	EUR	475.415	464.485	14,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 12 - 01.11.17	500.000	EUR	541.820	534.260	17,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 13 - 01.12.18	500.000	EUR	549.355	545.962	17,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 11 - 15.04.16	591.000	EUR	617.311	607.607	19,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.16	447.000	EUR	466.722	463.835	14,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 10 - 01.09.20	536.000	EUR	587.885	608.310	19,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 04 - 01.02.20	504.000	EUR	566.682	580.136	18,46
			3.805.190	3.804.595	121,08
Total – Obligations			3.805.190	3.804.595	121,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.805.190	3.804.595	121,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.805.190	3.804.595	121,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.839.332	122,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en CAD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
UniCredit Bank Austria AG 0.348% 01 - 25.01.31	2.000.000	EUR	1.940.218 1.940.218	1.806.266 1.806.266	6,76 6,76
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3.125% 11 - 09.06.16	3.500.000	EUR	5.040.562 5.040.562	5.009.574 5.009.574	18,76 18,76
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 05 - 04.07.15	5.000	EUR	7.293	6.956	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale 4.625% 04 - 21.12.15	2.856.000	EUR	4.222.905	4.042.722	15,14
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 0.249% 04 - 10.12.15	3.203.000	EUR	4.333.356	4.431.298	16,59
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0.391% 02 - 15.10.15	3.202.000	EUR	4.335.751	4.452.586	16,67
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0.317% 03 - 07.12.15	3.168.000	EUR	4.332.729 17.232.034	4.387.723 17.321.285	16,43 64,86
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3.375% 05 - 18.01.16	2.900.000	EUR	4.257.213 4.257.213	4.105.690 4.105.690	15,37 15,37
Total – Obligations			28.470.027	28.242.815	105,75
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			28.470.027	28.242.815	105,75
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 1.20% 07 - 10.03.17	103.000.000	JPY	1.167.834 1.167.834	1.138.970 1.138.970	4,26 4,26
Total – Obligations			1.167.834	1.138.970	4,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1.167.834	1.138.970	4,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			29.637.861	29.381.785	110,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				29.560.255	110,68

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 1.25% 13 - 22.06.18	13.367.000	EUR	13.903.418	13.868.563	1,24
Belgium 2.75% 10 - 28.03.16	17.860.000	EUR	18.552.254	18.247.562	1,63
Belgium 3.00% 12 - 28.09.19	27.927.000	EUR	31.430.706	31.242.493	2,79
Belgium 3.25% 06 - 28.09.16	11.849.000	EUR	12.677.597	12.351.296	1,11
Belgium 3.50% 11 - 28.06.17	19.443.000	EUR	21.279.613	20.850.722	1,86
Belgium 3.75% 05 - 28.09.15	1.400.000	EUR	1.416.212	1.413.230	0,13
Belgium 4.00% 08 - 28.03.18	1.186.000	EUR	1.319.152	1.318.502	0,12
Belgium 4.00% 09 - 28.03.19	2.969.000	EUR	3.457.400	3.402.076	0,30
Belgium 5.50% 02 - 28.09.17	7.002.000	EUR	8.244.435	7.885.985	0,71
Belgium Zero Coupon – 02 - 28.09.15	1.041.000	EUR	1.041.445	1.041.469	0,09
Belgium Zero Coupon – 02 - 28.09.16	8.000.000	EUR	8.015.609	8.013.840	0,72
Belgium Zero Coupon – 02 - 28.09.17	1.251.000	EUR	1.255.498	1.254.478	0,11
			122.593.339	120.890.216	10,81
Irlande					
Ireland 4.40% 08 - 18.06.19	1.916.000	EUR	2.241.241	2.215.931	0,20
Ireland 5.00% 10 - 18.10.20	1.998.000	EUR	2.515.182	2.435.534	0,21
			4.756.423	4.651.465	0,41
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15 - 15.05.18	4.857.000	EUR	4.817.819	4.805.111	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 14 - 15.01.18	892.000	EUR	902.205	895.595	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.15% 14 - 15.05.17	7.029.000	EUR	7.132.808	7.122.978	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 14 - 15.12.16	14.420.000	EUR	14.695.794	14.658.651	1,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 14 - 01.08.19	1.111.000	EUR	1.150.718	1.134.158	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.70% 13 - 15.09.18	1.209.761	EUR	1.307.732	1.271.096	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 06 - 15.09.17	2.242.240	EUR	2.382.661	2.350.652	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 08 - 15.09.19	1.498.853	EUR	1.682.790	1.622.059	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 12 - 01.12.15	16.068.000	EUR	16.529.380	16.244.748	1,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 13 - 15.11.16	47.648.000	EUR	49.621.162	49.224.196	4,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 10 - 01.11.15	18.412.000	EUR	18.935.680	18.591.517	1,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 12 - 01.11.17	19.000.000	EUR	20.412.460	20.301.880	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 13 - 01.06.18	21.088.000	EUR	23.097.236	22.817.355	2,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 13 - 01.12.18	26.965.000	EUR	29.573.042	29.443.758	2,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 05 - 01.08.15	23.558.000	EUR	24.076.242	23.629.852	2,11

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.16	6.630.000	EUR	6.962.508	6.879.702	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 07 - 01.02.17	1.472.000	EUR	1.572.464	1.555.558	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 09 - 01.03.20	875.000	EUR	1.030.654	997.993	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 12 - 15.07.15	17.682.000	EUR	18.339.947	17.708.523	1,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 07 - 01.02.18	10.789.000	EUR	12.070.360	11.863.288	1,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.08.18	12.894.000	EUR	14.623.696	14.389.768	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 08 - 01.03.19	2.946.000	EUR	3.418.892	3.331.779	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 12 - 01.05.17	13.000.000	EUR	14.196.130	14.022.623	1,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 12 - 01.06.17	6.708.000	EUR	7.390.612	7.258.056	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 02 - 01.08.17	2.526.000	EUR	2.806.696	2.777.154	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	3.000.000	EUR	4.854.810	4.361.208	0,39
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 13 - 31.12.15	26.652.000	EUR	26.621.827	26.636.808	2,38
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon – 14 - 30.08.16	22.000.000	EUR	21.975.724	21.923.000	1,96
			352.182.049	347.819.066	31,09
Slovaquie					
Slovakia 3.50% 10 - 24.02.16	2.745.000	EUR	2.888.426	2.806.213	0,25
Slovakia 4.625% 12 - 19.01.17	4.892.000	EUR	5.319.952	5.224.925	0,47
			8.208.378	8.031.138	0,72
Espagne					
Spain 0.50% 14 - 31.10.17	6.494.000	EUR	6.536.601	6.490.009	0,58
Spain 2.75% 14 - 30.04.19	38.148.000	EUR	41.012.446	40.771.438	3,65
Spain 3.15% 05 - 31.01.16	6.649.000	EUR	6.812.309	6.767.352	0,61
Spain 3.25% 10 - 30.04.16	41.527.000	EUR	43.252.461	42.604.626	3,81
Spain 3.30% 13 - 30.07.16	41.678.000	EUR	43.116.179	43.082.549	3,85
Spain 3.75% 12 - 31.10.15	24.754.000	EUR	25.515.188	25.057.236	2,24
Spain 3.80% 06 - 31.01.17	83.535.000	EUR	89.354.104	88.110.630	7,88
Spain 4.00% 12 - 30.07.15	63.038.000	EUR	64.279.378	63.223.962	5,65
Spain 4.00% 10 - 30.04.20	18.431.000	EUR	21.476.089	20.824.223	1,86
Spain 4.10% 08 - 30.07.18	25.560.000	EUR	28.616.176	28.205.460	2,52
Spain 4.25% 11 - 31.10.16	870.000	EUR	921.835	916.734	0,08
Spain 4.30% 09 - 31.10.19	54.114.000	EUR	62.870.800	61.537.629	5,50
Spain 4.50% 12 - 31.01.18	20.578.000	EUR	22.948.647	22.625.923	2,02
Spain 4.60% 09 - 30.07.19	8.302.000	EUR	9.660.225	9.500.842	0,85
Spain 5.50% 02 - 30.07.17	47.556.000	EUR	53.484.910	52.523.933	4,70
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.15	4.593.000	EUR	4.592.318	4.592.357	0,41
Spain Zero Coupon – 09 - 31.10.15	734.000	EUR	733.377	733.486	0,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.16	2.060.000	EUR	2.056.562	2.056.622	0,18
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.16	4.288.000	EUR	4.276.392	4.271.834	0,38
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.17	1.688.000	EUR	1.677.187	1.675.644	0,15
Spain Zero Coupon – 10 - 30.04.17	400.000	EUR	393.995	396.320	0,04
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.17	7.031.000	EUR	6.975.192	6.947.120	0,62
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.18	2.558.000	EUR	2.521.469	2.507.838	0,22
Spain Zero Coupon – 10 - 30.04.18	450.000	EUR	437.327	439.848	0,04
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.18	2.668.000	EUR	2.631.619	2.597.885	0,23
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.19	1.500.000	EUR	1.459.061	1.446.885	0,13
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.19	3.279.000	EUR	3.191.282	3.128.658	0,28
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.20	1.500.000	EUR	1.435.566	1.412.040	0,13
Spain Zero Coupon – 01 - 30.07.21	1.279.000	EUR	1.193.470	1.148.452	0,10
			553.432.165	545.597.535	48,78
Total – Obligations			1.041.172.354	1.026.989.420	91,81
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.041.172.354	1.026.989.420	91,81
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.20	3.400.000	EUR	3.382.541	3.346.926	0,30
			3.382.541	3.346.926	0,30
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 12 - 01.11.17	14.000.000	EUR	13.681.337	13.788.460	1,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.05.18	6.100.000	EUR	5.914.084	5.948.476	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.18	17.850.000	EUR	17.338.874	17.255.952	1,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 02 - 01.08.19	1.037.000	EUR	999.930	989.754	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.19	5.714.000	EUR	5.482.962	5.404.759	0,48
Italy Government International Bond 0.214% 08 - 24.04.18	2.600.000.000	JPY	18.294.924	18.496.473	1,66
			61.712.111	61.883.874	5,53
Total – Obligations			65.094.652	65.230.800	5,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			65.094.652	65.230.800	5,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.106.267.006	1.092.220.220	97,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.107.892.803	99,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Espagne					
Spain 4.80% 08 - 31.01.24	976.000	EUR	1.002.899	1.179.218	17,62
Spain 5.15% 13 - 31.10.28	1.082.000	EUR	1.230.974	1.368.730	20,46
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	875.000	EUR	1.474.681	1.171.456	17,51
Spain 5.85% 11 - 31.01.22	906.000	EUR	1.152.731	1.137.740	17,01
Spain 5.90% 11 - 30.07.26	899.000	EUR	1.001.045	1.193.506	17,84
Spain Zero Coupon – 98 - 31.01.19	890.000	EUR	862.431	858.485	12,83
			6.724.761	6.909.135	103,27
Total – Obligations			6.724.761	6.909.135	103,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.724.761	6.909.135	103,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.724.761	6.909.135	103,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				7.066.367	105,62

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Espagne					
Spain 3.25% 10 - 30.04.16	2.100.000	EUR	2.162.660	2.154.495	22,39
Spain 4.00% 12 - 30.07.15	2.100.000	EUR	2.121.147	2.106.195	21,88
Spain 4.10% 08 - 30.07.18	1.982.000	EUR	2.233.991	2.187.137	22,72
Spain 4.25% 11 - 31.10.16	893.000	EUR	958.216	940.969	9,78
Spain 4.50% 12 - 31.01.18	1.900.000	EUR	2.130.679	2.089.088	21,71
Spain 5.90% 11 - 30.07.26	40.000	EUR	52.011	53.104	0,55
			9.658.704	9.530.988	99,03
Total – Obligations			9.658.704	9.530.988	99,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9.658.704	9.530.988	99,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			9.658.704	9.530.988	99,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.757.492	101,38

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.20% 12 - 20.06.17	39.300.000	JPY	39.479.994	39.447.375	1,79
Japan Government Five Year Bond 0.20% 12 - 20.09.17	220.000.000	JPY	221.126.400	220.886.600	10,02
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 12 - 20.09.22	500.000.000	JPY	522.185.000	519.455.000	23,57
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 13 - 20.06.23	580.000.000	JPY	606.749.600	601.900.800	27,31
Japan Government Ten Year Bond 1.70% 06 - 20.12.16	480.000.000	JPY	495.556.800	491.971.200	22,33
Japan Government Ten Year Bond 1.70% 07 - 20.03.17	600.000.000	JPY	621.456.000	617.484.000	28,02
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 13 - 20.12.43	70.000.000	JPY	80.503.500	74.288.900	3,37
			2.587.057.294	2.565.433.875	116,41
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	500.000.000	JPY	501.555.000	500.840.000	22,73
			501.555.000	500.840.000	22,73
Total – Obligations			3.088.612.294	3.066.273.875	139,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.088.612.294	3.066.273.875	139,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.088.612.294	3.066.273.875	139,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.073.266.052	139,46

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 1.00% 14 - 25.05.19	1.500.000	EUR	211.774.796	211.407.183	26,03
			211.774.796	211.407.183	26,03
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 12 - 04.07.22	1.000.000	EUR	146.429.259	149.142.448	18,36
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 09 - 04.01.20	1.000	EUR	161.203	156.065	0,02
			146.590.462	149.298.513	18,38
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	170.000.000	JPY	170.528.700	170.285.600	20,96
Novartis Finance SA 4.25% 09 - 15.06.16	500.000	EUR	71.169.326	70.819.214	8,72
			241.698.026	241.104.814	29,68
Espagne					
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	1.100.000	EUR	210.556.662	204.250.813	25,14
			210.556.662	204.250.813	25,14
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 3.50% 14 - 22.01.45	1.000	GBP	223.530	222.445	0,03
United Kingdom Gilt 8.00% 95 - 07.12.15	800.000	GBP	153.543.748	158.996.800	19,57
			153.767.278	159.219.245	19,60
Total – Obligations			964.387.224	965.280.568	118,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			964.387.224	965.280.568	118,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			964.387.224	965.280.568	118,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				973.352.924	119,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles
au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Curaçao					
Portigon Finance Curacao NV 6.375% 00 - 09.10.20	15.000.000	EUR	21.864.647	20.406.070	3,47
			21.864.647	20.406.070	3,47
Finlande					
Pohjola Bank 1.25% 13 - 14.05.18	3.000.000	EUR	3.524.503	3.414.973	0,58
			3.524.503	3.414.973	0,58
France					
Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 13 - 18.01.23	6.700.000	EUR	8.768.445	8.158.062	1,39
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3.125% 11 - 09.06.16	1.500.000	EUR	1.851.661	1.719.701	0,29
Casino Guichard Perrachon SA 4.379% 10 - 08.02.17	1.800.000	EUR	2.512.479	2.129.656	0,36
Credit Agricole Home Loan SFH 0.625% 14 - 28.11.22	1.000.000	EUR	1.197.425	1.101.153	0,19
Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH 1.125% 14 - 06.02.19	800.000	EUR	990.743	920.418	0,16
Electricite de France SA 3.875% 12 - 18.01.22	3.000.000	EUR	4.171.207	3.877.075	0,66
Electricite de France SA 5.375% 08 - 29.05.20	1.700.000	EUR	2.429.408	2.309.402	0,39
France OAT 2.25% 04 - 25.07.20	648	EUR	857	838	0,00
Orange SA 4.125% 11 - 14.09.21	500.000	USD	523.720	528.035	0,09
RCI Banque SA 4.00% 10 - 25.01.16	2.500.000	EUR	2.947.977	2.841.683	0,48
Reseau Ferre de France 5.25% 99 - 07.12.28	9.231.000	GBP	18.615.766	18.323.059	3,12
Sanofi 4.50% 09 - 18.05.16	2.055.000	EUR	2.473.203	2.377.147	0,40
Schneider Electric SE 2.50% 13 - 06.09.21	1.800.000	EUR	2.306.886	2.164.308	0,37
Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone 2.25% 14 - 16.01.20	2.000.000	EUR	2.458.536	2.355.623	0,40
Transport et Infrastructures Gaz France SA 4.339% 11 - 07.07.21	900.000	EUR	1.239.138	1.177.932	0,20
			52.487.451	49.984.092	8,50
Allemagne					
Commerzbank AG 3.875% 10 - 22.03.17	3.500.000	EUR	4.864.012	4.130.354	0,70
Hypotheckenbank Frankfurt AG 3.25% 05 - 26.10.15	2.400.000	EUR	2.796.857	2.700.954	0,46
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 0.249% 04 - 10.12.15	18.157.000	EUR	20.543.768	20.120.879	3,42
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 0.391% 01 - 03.05.41	1.800.000	EUR	1.807.129	1.437.505	0,25
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 3.25% 11 - 20.04.16	1.200.000	EUR	1.420.243	1.371.308	0,23
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 6.25% 01 - 01.06.31	7.500.000	EUR	12.955.489	11.225.286	1,91
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 0.391% 02 - 15.10.15	4.610.000	EUR	5.243.752	5.134.767	0,87
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 0.317% 03 - 07.12.15	8.511.000	EUR	9.861.737	9.441.989	1,61
			59.492.987	55.563.042	9,45
Irlande					
Depfa ACS Bank 2.375% 06 - 15.02.19	13.000.000	CHF	15.283.217	15.014.092	2,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
LBB Finance Ireland PLC 0.386% 00 - 21.07.20	1.350.000	EUR	1.768.303	1.417.199	0,24
LBB Finance Ireland PLC 4.75% 99 - 31.03.19	5.000.000	EUR	5.930.339	5.793.840	0,99
			22.981.859	22.225.131	3,78
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	29.490.000	EUR	34.240.234	32.856.770	5,58
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.50% 12 - 20.03.17	18.700.000	EUR	24.887.834	21.687.712	3,69
Enel SpA 5.25% 07 - 20.06.17	1.695.000	EUR	2.154.688	2.060.517	0,35
Intesa Sanpaolo SpA 3.75% 12 - 25.09.19	1.000.000	EUR	1.322.488	1.271.748	0,22
Intesa Sanpaolo SpA 4.125% 11 - 14.01.16	2.000.000	EUR	2.355.348	2.268.399	0,38
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 12 - 15.10.19	1.000.000	EUR	1.316.855	1.240.131	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 04 - 15.09.35	600	EUR	879	747	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 13 - 01.05.21	1.921.000	EUR	2.490.833	2.406.229	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	1.500.000	EUR	2.134.177	1.872.562	0,32
Region of Umbria Italy 6.063% 00 - 31.12.19	18.257.690	EUR	21.797.546	21.340.324	3,63
			92.700.882	87.005.139	14,79
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 1.70% 06 - 20.09.16	3.000.000.000	JPY	25.708.901	25.021.371	4,25
Japan Government Twenty Year Bond 1.20% 14 - 20.12.34	320.000.000	JPY	2.738.625	2.622.972	0,45
Japan Government Two Year Bond 0.10% 14 - 15.03.16	2.000.000.000	JPY	16.812.161	16.355.330	2,78
Japan Government Two Year Bond 0.10% 15 - 15.02.17	375.000.000	JPY	3.146.023	3.069.168	0,52
			48.405.710	47.068.841	8,00
Luxembourg					
Erste Europäische Pfandbrief und Kommunalkreditbank AG in Luxemburg SA 0.132% 07 - 20.03.17	7.000.000	USD	6.775.340	6.776.140	1,15
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	5.830.000.000	JPY	48.946.822	47.724.385	8,12
			55.722.162	54.500.525	9,27
Pays-Bas					
Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA 2.375% 13 - 22.05.23	2.000.000	EUR	2.543.294	2.368.451	0,40
Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA 3.375% 06 - 18.01.16	2.225.000	EUR	2.612.433	2.523.049	0,43
Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA 4.125% 10 - 14.01.20	3.000.000	EUR	4.004.929	3.820.463	0,65
Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA 4.125% 11 - 12.01.21	1.000.000	EUR	1.366.031	1.293.563	0,22
Enbw International Finance BV 4.875% 04 - 16.01.25	1.200.000	EUR	1.847.337	1.708.168	0,29
Iberdrola International BV 4.50% 12 - 21.09.17	3.500.000	EUR	4.424.900	4.236.946	0,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Repsol International Finance BV 3.625% 13 - 07.10.21	1.000.000	EUR	1.317.414	1.235.473	0,21
			18.116.338	17.186.113	2,92
Norvège					
Statoil ASA 0.875% 15 - 17.02.23	1.500.000	EUR	1.721.880	1.614.024	0,27
Statoil ASA 2.00% 13 - 10.09.20	2.000.000	EUR	2.466.724	2.358.073	0,40
Telenor ASA 2.50% 13 - 22.05.25	2.100.000	EUR	2.741.757	2.515.747	0,43
			6.930.361	6.487.844	1,10
Espagne					
Ayt Cedula Cajas Global 4.00% 06 - 20.12.16	3.400.000	EUR	4.138.371	3.989.475	0,68
Ayt Cedula Cajas Global 4.00% 06 - 24.03.21	1.000.000	EUR	1.353.052	1.294.842	0,22
Gas Natural Capital Markets SA 4.125% 10 - 26.01.18	1.800.000	EUR	2.274.164	2.179.436	0,37
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	14.000.000	EUR	24.439.731	20.883.777	3,55
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	7.500.000	EUR	11.620.671	11.380.863	1,93
Telefonica Emisiones SAU 4.375% 06 - 02.02.16	3.665.000	EUR	4.345.225	4.180.813	0,71
			48.171.214	43.909.206	7,46
Suède					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.50% 10 - 01.09.15	2.800.000	EUR	3.233.941	3.131.771	0,53
Swedbank AB 1.50% 14 - 18.03.19	1.500.000	EUR	1.988.693	1.718.706	0,29
			5.222.634	4.850.477	0,82
Royaume-Uni					
Abbey National Treasury Services PLC 3.375% 10 - 20.10.15	1.000.000	EUR	1.164.844	1.124.907	0,19
Abbey National Treasury Services PLC 4.375% 11 - 24.01.18	800.000	EUR	1.075.219	987.508	0,17
Anglo American Capital PLC 2.875% 13 - 20.11.20	1.000.000	EUR	1.234.605	1.167.699	0,20
Lloyds Bank PLC 4.875% 12 - 30.03.27	9.806.000	GBP	18.427.187	18.392.274	3,13
Nationwide Building Society 5.625% 11 - 28.01.26	5.000.000	GBP	10.216.555	9.979.001	1,70
Network Rail Infrastructure Finance PLC 2.75% 06 - 06.10.21	10.000.000	CHF	12.863.475	12.560.377	2,13
Royal Bank of Scotland PLC 5.375% 09 - 30.09.19	11.853.000	EUR	16.461.512	15.476.350	2,63
Standard Chartered PLC 1.625% 13 - 20.11.18	3.235.000	EUR	3.855.893	3.717.010	0,63
United Kingdom Gilt 4.25% 03 - 07.03.36	6.443.000	GBP	12.855.799	12.738.184	2,16
			78.155.089	76.143.310	12,94
États-Unis					
Apple Inc.	3.000.000	EUR	3.515.299	3.274.902	0,56
Citigroup Inc. 2.50% 13 - 26.09.18	2.234.000	USD	2.254.441	2.259.159	0,38
General Electric Capital Corp. 4.65% 11 - 17.10.21	2.340.000	USD	2.580.622	2.563.833	0,44
General Electric Co. 4.125% 12 - 09.10.42	510.000	USD	500.208	490.698	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 5.375% 10 - 15.03.20	2.128.000	USD	2.380.998	2.369.571	0,40
Morgan Stanley 4.50% 11 - 23.02.16	5.264.000	EUR	6.259.370	6.027.308	1,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Morgan Stanley 5.625% 09 - 23.09.19	1.702.000	USD	1.924.366	1.907.251	0,33
United States Treasury Notes 0.375% 14 - 31.01.16	3.885.000	USD	3.889.553	3.890.159	0,66
United States Treasury Notes 1.625% 12 - 15.11.22	6.943.000	USD	6.654.974	6.711.389	1,14
Verizon Communications Inc. 4.15% 14 - 15.03.24	2.234.000	USD	2.310.135	2.293.004	0,39
Wal-Mart Stores Inc.	5.837.000	EUR	7.264.106	6.781.145	1,15
			39.534.072	38.568.419	6,56
Total – Obligations			553.309.909	527.313.182	89,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			553.309.909	527.313.182	89,64
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Belgique					
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.24	607.000	EUR	700.031	613.739	0,10
Belgium Zero Coupon – 98 - 28.03.23	515.000	EUR	606.318	533.239	0,09
			1.306.349	1.146.978	0,19
France					
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	174	EUR	212	201	0,00
			212	201	0,00
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 15 - 20.03.20	2.000.000.000	JPY	16.819.720	16.337.515	2,78
Japanese Government CPI Linked Bond 1.20% 07 - 10.06.17	350.000	JPY	3.176	3.095	0,00
			16.822.896	16.340.610	2,78
Pays-Bas					
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 4.50% 11 - 11.01.21	462.000	USD	505.585	503.580	0,08
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 4.625% 13 - 01.12.23	2.660.000	USD	2.762.969	2.752.461	0,47
			3.268.554	3.256.041	0,55
États-Unis					
United States Treasury Notes 2.125% 15 - 15.05.25	21.000.000	USD	20.434.805	20.619.375	3,51
			20.434.805	20.619.375	3,51
Total – Obligations			41.832.816	41.363.205	7,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			41.832.816	41.363.205	7,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Autriche					
UniCredit Bank Austria AG 7.25% 97 - 15.02.17	2.714.000	USD	2.897.195 2.897.195	2.829.177 2.829.177	0,48 0,48
Luxembourg					
Erste Europäische Pfandbrief und Kommunalkreditbank AG in Luxemburg SA 4.75% 05 - 17.08.15	12.000.000	USD	12.315.180 12.315.180	12.043.680 12.043.680	2,05 2,05
Total – Obligations			15.212.375	14.872.857	2,53
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			15.212.375	14.872.857	2,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			610.355.100	583.549.244	99,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				592.691.664	100,76

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Bulgarie					
Bulgarian Telecommunications Co. 6.625% 13 - 15.11.18	200.000	EUR	204.500	201.336	0,15
			204.500	201.336	0,15
République tchèque					
CE Energy AS 7.00% 14 - 01.02.21	1.000.000	EUR	1.020.000	1.030.370	0,78
			1.020.000	1.030.370	0,78
Finlande					
Stora Enso 5.00% 12 - 19.03.18	1.200.000	EUR	1.318.500	1.297.320	0,98
			1.318.500	1.297.320	0,98
France					
Areva SA 3.875% 09 - 23.09.16	2.000.000	EUR	2.077.500	2.036.400	1,54
Caisse Francaise de Financement Local 3.625% 10 - 26.02.18	600.000	EUR	662.622	655.516	0,49
CIF Euromortgage SA 3.25% 05 - 20.10.15	800.000	EUR	813.192	807.680	0,61
Credit Agricole Home Loan SFH 4.00% 10 - 16.07.25	700.000	EUR	949.739	891.081	0,67
Italcementi Finance SA 6.125% 13 - 21.02.18	1.500.000	EUR	1.676.250	1.632.105	1,23
Lafarge SA 4.25% 05 - 23.03.16	400.000	EUR	412.500	409.668	0,31
Lafarge SA 5.375% 07 - 26.06.17	2.400.000	EUR	2.625.000	2.602.272	1,96
Lafarge SA 5.875% 12 - 09.07.19	100.000	EUR	119.250	117.298	0,09
Lafarge SA 6.625% 10 - 29.11.18	100.000	EUR	115.750	113.819	0,09
Numericable-SFR SAS 5.375% 14 - 15.05.22	800.000	EUR	838.000	811.616	0,61
Numericable-SFR SAS 5.625% 14 - 15.05.24	2.200.000	EUR	2.334.500	2.215.664	1,67
Orange SA 3.875% 10 - 09.04.20	500.000	EUR	581.750	567.319	0,43
Peugeot SA 6.50% 13 - 18.01.19	2.000.000	EUR	2.342.500	2.283.360	1,72
Renault SA 3.125% 14 - 05.03.21	1.000.000	EUR	1.117.500	1.075.000	0,81
Total Capital International SA 1.375% 14 - 19.03.25	500.000	EUR	519.060	485.009	0,37
			17.185.113	16.703.807	12,60
Allemagne					
Commerzbank AG 7.75% 11 - 16.03.21	1.000.000	EUR	1.240.000	1.195.030	0,90
Deutsche Lufthansa AG 6.50% 09 - 07.07.16	100.000	EUR	106.625	106.000	0,08
Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH 6.75% 13 - 30.12.20	1.000.000	EUR	1.095.000	1.071.160	0,81
ThyssenKrupp AG 4.00% 13 - 27.08.18	2.400.000	EUR	2.581.512	2.555.736	1,93
ThyssenKrupp AG 4.375% 12 - 28.02.17	400.000	EUR	422.840	419.560	0,31
Trionista Holdco GmbH 5.00% 13 - 30.04.20	1.000.000	EUR	1.046.250	1.033.510	0,78
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.75% 12 - 15.01.23	900.000	EUR	972.000	966.987	0,73
			7.464.227	7.347.983	5,54
Hongrie					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 5.875% 10 - 20.04.17	1.000.000	EUR	1.077.500	1.069.360	0,81
			1.077.500	1.069.360	0,81
Irlande					
Allied Irish Banks PLC 2.75% 14 - 16.04.19	1.000.000	EUR	1.056.250	1.033.840	0,78
Allied Irish Banks PLC 2.875% 13 - 28.11.16	200.000	EUR	205.500	204.240	0,15
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	1.100.000	EUR	1.122.000	1.092.575	0,82

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Bank of Ireland 1.25% 15 - 09.04.20	800.000	EUR	795.000	775.848	0,59
Bank of Ireland 2.00% 14 - 08.05.17	100.000	EUR	101.750	101.009	0,08
GE Capital European Funding 3.75% 11 - 04.04.16	505.000	EUR	522.938	518.645	0,39
			3.803.438	3.726.157	2,81
Italie					
Banca Popolare di Milano Scarl 4.25% 14 - 30.01.19	200.000	EUR	215.750	211.350	0,16
Banca Popolare di Vicenza 3.50% 14 - 20.01.17	1.100.000	EUR	1.121.250	1.100.550	0,83
Banco Popolare SC 3.50% 14 - 14.03.19	200.000	EUR	209.034	205.312	0,15
Banco Popolare SC 6.00% 10 - 05.11.20	100.000	EUR	109.218	106.179	0,08
Credito Emiliano SpA 1.875% 14 - 27.02.19	500.000	EUR	533.415	527.700	0,40
Finmeccanica SpA 4.375% 12 - 05.12.17	200.000	EUR	216.000	212.468	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 06 - 01.08.21	5.500.000	EUR	6.288.535	6.189.321	4,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	2.800.000	EUR	3.202.057	3.137.183	2,37
Mediobanca SpA 1.125% 14 - 17.06.19	500.000	EUR	520.785	514.400	0,39
Telecom Italia SpA 7.00% 11 - 20.01.17	2.000.000	EUR	2.207.500	2.180.020	1,64
Telecom Italia SpA 8.25% 09 - 21.03.16	1.600.000	EUR	1.700.000	1.684.192	1,27
UniCredit SpA 4.25% 09 - 29.07.16	700.000	EUR	737.310	730.550	0,55
UniCredit SpA 5.75% 07 - 26.09.17	2.000.000	EUR	2.215.000	2.169.340	1,64
UniCredit SpA 5.75% 13 - 28.10.25	600.000	EUR	681.750	644.040	0,48
Unipol Gruppo Finanziario SpA 3.00% 15 - 18.03.25	2.000.000	EUR	2.015.000	1.867.180	1,41
			21.972.604	21.479.785	16,20
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.24	950.000.000	JPY	6.981.925	6.886.188	5,19
			6.981.925	6.886.188	5,19
Luxembourg					
Altice SA 7.25% 14 - 15.05.22	1.800.000	EUR	1.875.250	1.814.670	1,37
ArcelorMittal 3.00% 14 - 25.03.19	1.000.000	EUR	1.028.750	1.001.860	0,76
ArcelorMittal 3.00% 15 - 09.04.21	800.000	EUR	795.000	776.552	0,59
Cirsa Funding Luxembourg SA 5.875% 15 - 15.05.23	200.000	EUR	197.750	193.158	0,15
CNH Industrial Finance Europe SA 2.75% 14 - 18.03.19	1.000.000	EUR	1.031.250	1.003.270	0,76
CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 14 - 27.09.21	800.000	EUR	812.000	788.488	0,59
European Financial Stability Facility 1.125% 12 - 30.11.17	900.000	EUR	929.169	924.093	0,70
Fiat Chrysler Finance Europe 6.625% 13 - 15.03.18	400.000	EUR	446.000	437.400	0,33
Fiat Chrysler Finance Europe 7.00% 12 - 23.03.17	2.000.000	EUR	2.192.500	2.140.000	1,61
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.70% 13 - 25.07.18	2.000.000	EUR	1.960.000	1.951.280	1,47

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.605% 07 - 13.02.18	550.000	EUR	581.625	578.165	0,44
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.25% 14 - 12.03.19	1.600.000	EUR	1.666.000	1.623.744	1,22
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 7.50% 10 - 03.04.20	100.000	EUR	128.250	124.358	0,09
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 8.00% 09 - 31.01.17	2.000.000	EUR	2.252.500	2.206.760	1,66
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 9.50% 11 - 15.12.18	500.000	EUR	644.375	630.165	0,47
INEOS Group Holdings SA 5.75% 14 - 15.02.19	1.000.000	EUR	1.021.250	1.007.920	0,76
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 14.12.15	150.000.000	JPY	1.182.087	1.102.047	0,83
			18.743.756	18.303.930	13,80
Pays-Bas					
Fresenius Finance BV 3.00% 14 - 01.02.21	2.000.000	EUR	2.182.500	2.081.500	1,57
Fresenius Finance BV 4.25% 12 - 15.04.19	800.000	EUR	893.000	877.000	0,66
General Motors Financial International BV 0.85% 15 - 23.02.18	800.000	EUR	795.000	793.720	0,60
General Motors Financial International BV 1.875% 14 - 15.10.19	1.000.000	EUR	1.033.750	1.009.650	0,76
Grupo Isolux Corsan Finance BV 6.625% 14 - 15.04.21	200.000	EUR	166.750	159.274	0,12
LGE HoldCo VI BV 7.125% 14 - 15.05.24	1.800.000	EUR	2.041.750	1.999.386	1,51
Netherlands 3.50% 10 - 15.07.20	3.276.000	EUR	3.800.301	3.809.071	2,87
Petrobras Global Finance BV 2.75% 14 - 15.01.18	1.700.000	EUR	1.653.250	1.632.714	1,23
Petrobras Global Finance BV 4.875% 11 - 07.03.18	2.000.000	EUR	1.995.000	2.017.020	1,52
Portugal Telecom International Finance BV 4.375% 05 - 24.03.17	2.800.000	EUR	2.843.000	2.860.116	2,16
Portugal Telecom International Finance BV 5.875% 12 - 17.04.18	200.000	EUR	210.500	207.842	0,16
RWE Finance BV 5.625% 03 - 06.12.23	2.000.000	GBP	3.311.230	3.202.343	2,41
Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 4.125% 14 - 15.07.21	1.000.000	EUR	1.028.750	1.004.740	0,76
Schaeffler Finance BV 4.25% 13 - 15.05.18	2.000.000	EUR	2.042.500	2.037.960	1,54
UPC Holding BV 6.375% 12 - 15.09.22	800.000	EUR	863.000	856.648	0,64
			24.860.281	24.548.984	18,51
Portugal					
Novo Banco SA 2.625% 14 - 08.05.17	1.000.000	EUR	972.500	973.630	0,74
Novo Banco SA 4.75% 13 - 15.01.18	800.000	EUR	815.000	810.816	0,61
			1.787.500	1.784.446	1,35
Espagne					
Abengoa SA 8.50% 10 - 31.03.16	800.000	EUR	836.000	825.688	0,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.25% 06 - 24.01.16	800.000	EUR	819.496	813.320	0,62
Bankia SA 3.50% 14 - 17.01.19	2.000.000	EUR	2.180.000	2.085.000	1,57

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Obrascon Huarte Lain SA 4.75% 14 - 15.03.22	1.000.000	EUR	965.000 4.800.496	819.970 4.543.978	0,62 3,43
Supranationales					
EUROFIMA 5.50% 01 - 07.06.32	1.250.000	GBP	2.434.373	2.328.015	1,75
European Investment Bank 1.40% 05 - 20.06.17	300.000.000	JPY	2.238.724 4.673.097	2.264.912 4.592.927	1,71 3,46
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 1.60% 05 - 20.11.15	200.000.000	JPY	1.454.436	1.473.048	1,11
Barclays Bank PLC 4.125% 11 - 15.03.16	1.500.000	EUR	1.546.560	1.541.550	1,16
International Game Technology PLC 4.125% 15 - 15.02.20	800.000	EUR	804.000	791.816	0,60
International Game Technology PLC 4.75% 15 - 15.02.23	200.000	EUR	199.000	191.860	0,14
OTE PLC 7.875% 13 - 07.02.18	800.000	EUR	819.424	736.504	0,55
Royal Bank of Scotland PLC 4.35% 06 - 23.01.17	2.000.000	EUR	2.105.000	2.078.100	1,57
Royal Bank of Scotland PLC 6.934% 08 - 09.04.18	2.000.000	EUR	2.285.000	2.240.000	1,69
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.375% 14 - 01.07.19	2.000.000	EUR	1.952.500 11.165.920	1.932.300 10.985.178	1,46 8,28
États-Unis					
Citigroup Inc.	412.000	EUR	489.357	479.401	0,36
General Electric Co. 1.25% 15 - 26.05.23	3.000.000	EUR	2.999.040	2.945.700	2,22
General Electric Co. 1.875% 15 - 28.05.27	3.000.000	EUR	3.030.300	2.955.900	2,23
International Business Machines Corp.	500.000	EUR	536.830	523.928	0,40
ZF North America Capital Inc.	200.000	EUR	201.500 7.257.027	198.500 7.103.429	0,15 5,36
Total – Obligations			134.315.884	131.605.178	99,25
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			134.315.884	131.605.178	99,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			134.315.884	131.605.178	99,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				133.656.437	100,80

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.60% 11 - 13.09.21	300.000	EUR	364.281	354.598	18,50
France OAT 0.50% 14 - 25.11.19	1.000	EUR	1.016	1.012	0,05
France OAT 2.50% 10 - 25.10.20	428.000	EUR	483.345	475.562	24,81
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	430.000	EUR	477.492	475.268	24,79
France OAT 3.00% 12 - 25.04.22	416.000	EUR	492.411	481.311	25,11
France OAT 3.25% 11 - 25.10.21	397.000	EUR	473.688	463.441	24,18
France OAT 3.75% 05 - 25.04.21	396.000	EUR	480.724	470.636	24,55
			2.772.957	2.721.828	141,99
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 1.50% 06 - 15.04.16	471.744	EUR	483.596	475.117	24,79
			483.596	475.117	24,79
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.24	10.000.000	JPY	73.494	72.486	3,78
			73.494	72.486	3,78
Total – Obligations			3.330.047	3.269.431	170,56
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.330.047	3.269.431	170,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.330.047	3.269.431	170,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.301.731	172,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Finlande					
Finland 3.375% 10 - 15.04.20	857.000	EUR	982.958	984.800	2,88
			982.958	984.800	2,88
France					
Areva SA 3.875% 09 - 23.09.16	800.000	EUR	828.000	814.560	2,38
France OAT 0.25% 14 - 25.11.16	998.000	EUR	1.003.947	1.003.724	2,94
France OAT 2.50% 10 - 25.10.20	510.000	EUR	566.770	566.674	1,66
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	670.000	EUR	744.549	740.534	2,17
France OAT 3.00% 12 - 25.04.22	350.000	EUR	404.742	404.949	1,19
France OAT 3.25% 11 - 25.10.21	380.000	EUR	443.361	443.596	1,30
France OAT 3.75% 05 - 25.04.21	290.000	EUR	344.542	344.658	1,01
			4.335.911	4.318.695	12,65
Allemagne					
Bayerische Landesbank 6.00% 00 - 10.03.20	700.000	EUR	847.677	850.633	2,49
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	537.000	EUR	820.076	834.069	2,44
			1.667.753	1.684.702	4,93
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.875% 14 - 16.04.21	400.000	EUR	448.812	434.080	1,27
Banca Popolare Dell'Emilia Romagna SC 3.375% 13 - 22.10.18	400.000	EUR	444.944	440.520	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 10 - 01.03.21	2.865.000	EUR	3.293.318	3.223.813	9,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 13 - 01.05.21	2.886.000	EUR	3.311.252	3.244.463	9,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 11 - 01.03.22	2.647.000	EUR	3.285.086	3.192.619	9,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	748.000	EUR	1.056.616	1.037.925	3,04
Snam SpA 3.875% 12 - 19.03.18	440.000	EUR	481.985	476.337	1,40
			12.322.013	12.049.757	35,29
Japon					
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.24	470.000.000	JPY	3.454.216	3.406.851	9,98
			3.454.216	3.406.851	9,98
Luxembourg					
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.755% 12 - 15.03.17	1.000.000	EUR	1.002.020	999.130	2,93
			1.002.020	999.130	2,93
Mexique					
Petroleos Mexicanos 3.75% 14 - 16.04.26	1.500.000	EUR	1.640.850	1.519.500	4,45
			1.640.850	1.519.500	4,45
Pays-Bas					
Enel Finance International NV 1.966% 15 - 27.01.25	500.000	EUR	529.195	483.105	1,41
Repsol International Finance BV 2.625% 13 - 28.05.20	400.000	EUR	433.424	421.920	1,24
			962.619	905.025	2,65

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2015

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain 4.80% 08 - 31.01.24	678.000	EUR	828.902	819.170	2,40
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	1.000.000	EUR	1.554.590	1.373.929	4,02
			2.383.492	2.193.099	6,42
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 5.00% 01 - 07.03.25	2.800.000	GBP	4.914.151	4.976.385	14,58
			4.914.151	4.976.385	14,58
Total – Obligations			33.665.983	33.037.944	96,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			33.665.983	33.037.944	96,76
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon – 98 - 01.11.29	2.000.000	EUR	1.317.721	1.285.020	3,76
			1.317.721	1.285.020	3,76
Total – Obligations			1.317.721	1.285.020	3,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1.317.721	1.285.020	3,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			34.983.704	34.322.964	100,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				34.693.734	101,61

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

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

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers

1. Généralités

a) La Société

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

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

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

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

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

Chaque Compartiment est un exchange traded fund (« ETF ») et est coté auprès des bourses de valeurs indiquées dans les notes de bas de page ci-dessous.

Au 30 juin 2015, la Société proposait 74 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)}	22 mai 2007
db x-trackers II EONIA UCITS ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁷⁾⁽⁹⁾	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	1 juin 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF ^{*(2)(4)}	1 juin 2007
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF ^{*(2)(4)}	5 juin 2007
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF ^{*(2)(4)}	8 juin 2007
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(5)(7)}	8 juin 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF ^{*(2)(4)(5)}	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	16 juillet 2007
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	10 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF ^{*(2)(4)}	10 octobre 2007
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)}	10 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF ^{*(1)(7)}	12 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF ^{*(1)(7)}	12 octobre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	7 novembre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	7 novembre 2007
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF ^{*(2)(4)(5)}	6 mai 2008
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)(7)}	6 mai 2008
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(5)(7)}	20 octobre 2008
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF ^{*(1)(7)}	7 juillet 2009

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF ^{*(1)(3)(5)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF ^{*(1)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF ^{*(1)(3)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	5 janvier 2010
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF ^{*(2)(4)(5)}	5 janvier 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	23 février 2010
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*(3)(4)(7)}	8 mars 2010
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(6)(7)}	13 avril 2010
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF ^{*(3)(7)}	13 avril 2010
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	5 mai 2010
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	5 mai 2010
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF ^{*(3)(7)}	11 mai 2010
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(7)}	19 mai 2010
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 septembre 2010
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 septembre 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF ^{*(2)(4)}	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	24 août 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 novembre 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 novembre 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 novembre 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	22 novembre 2011
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	12 janvier 2012
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	19 mars 2012
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	19 mars 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF ^{*(1)(7)}	15 juin 2012
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF ^{*(2)(4)}	27 novembre 2012
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF ^{*(2)(3)(4)}	5 juin 2013
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)}	2 août 2013
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	14 août 2013
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF ^{*(4)}	14 août 2013
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF ^{*(4)}	14 août 2013
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	14 août 2013
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	14 août 2013
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	15 novembre 2013
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF ^{*(2)(4)}	15 novembre 2013

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF ^{*(1)(2)(4)(5)}	6 mars 2014
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF ^{*(2)(4)}	8 janvier 2015
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF ^{*(2)(4)}	8 janvier 2015
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF ^{*(2)(4)}	8 janvier 2015

⁽¹⁾ Compartiment coté à la London Stock Exchange.

⁽²⁾ Compartiment coté à la Borsa Italiana.

⁽³⁾ Compartiment coté à la Singapore Stock Exchange.

⁽⁴⁾ Compartiment coté à la Deutsche Börse Frankfurt.

⁽⁵⁾ Compartiment coté à la SIX Swiss Exchange.

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

⁽⁷⁾ Compartiment coté à la Luxembourg Stock Exchange (absence d'obligation de teneur de marché).

⁽⁸⁾ Compartiment coté à Euronext Paris.

⁽⁹⁾ Compartiment coté à la Stuttgart Stock Exchange.

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

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

Événements marquants de la période :

Au cours de la période close le 30 juin 2015, les Compartiments suivants ont été liquidés :

Compartiment	Date de liquidation
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS UCITS ETF*	21 janvier 2015
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS UCITS ETF*	21 janvier 2015
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	21 janvier 2015
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS SHORT DAILY UCITS ETF*	21 janvier 2015
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP UCITS ETF*	26 janvier 2015
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	26 janvier 2015
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	26 janvier 2015
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY UCITS ETF*	26 janvier 2015
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY UCITS ETF*	26 janvier 2015
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	26 janvier 2015
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY UCITS ETF*	26 janvier 2015
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	26 janvier 2015

Au cours de la période close au 30 juin 2015, les Compartiments suivants ont été lancés :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	08 janvier 2015
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	08 janvier 2015
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	08 janvier 2015

Pour connaître les autres événements marquants de la période, consultez le point 4, page 205.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

b) 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 inscrites à la cote d'une ou plusieurs bourses de valeurs. Sauf mention spécifique contraire dans l'Annexe Produit correspondante, les Compartiments sont accessibles aux investisseurs institutionnels comme aux investisseurs individuels.

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

2. Principes comptables

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

a) Évaluation des investissements

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

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

2. Principes comptables (suite)

b) Opérations d'investissement

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

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

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

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

Les taux de change utilisés au 30 juin 2015 sont les suivants :

1 euro = 1,449649 AUD

1 euro = 1,391023 CAD

1 euro = 0,708463 GBP

1 euro = 136,339073 JPY

1 euro = 1,500270 SGD

1 euro = 1,114200 USD

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée.

3. Fiscalité de la Société

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

Bien que la Société soit, en principe, assujettie au Luxembourg à la Taxe d'Abonnement à un taux annuel de 0,05 %, tous les Compartiments sont exonérés d'un tel impôt si (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 que (ii) leur objectif exclusif est de refléter la performance d'un ou plusieurs indices, étant entendu que cette condition d'objectif exclusif n'empêche pas la gestion des actifs liquides, le cas échéant, de façon accessoire, ou l'utilisation des techniques et des instruments employés aux fins de couverture ou de gestion de portefeuille efficace. La réglementation luxembourgeoise peut imposer des critères supplémentaires ou différents aux indices concernés par cette exemption.

4. Swaps

Les conventions de swap sont conclues au début de la durée de vie du Compartiment avec les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur notionnelle de l'actif sous-jacent. Cette position peut cependant varier pendant la durée de vie de la convention de swap, le coût des valeurs mobilières et des marchés monétaires, y compris les intérêts cumulés nets payés, pouvant devenir supérieur ou inférieur à la valeur notionnelle de l'actif sous-jacent du fait des achats ou ventes complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire différant de la valeur notionnelle de l'actif sous-jacent.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

La différence entre ces valeurs notionnelles est comptabilisée et constatée dans les états financiers à la rubrique intitulée « Produits à recevoir de la contrepartie de swap » ou « Montant à payer à la contrepartie de swap », en prenant en compte la valeur notionnelle la plus élevée. Les soldes à recevoir seront imputés au Compartiment et les soldes à payer seront réglés à la Contrepartie de Swap au moment de l'échéance des conventions de swap respectives.

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

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE® INDEX	EUR	1.208.644.131	1.105.920.742	(102.723.389)	75.988.526
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3® INDEX	EUR	406.646.535	393.936.358	(12.710.177)	14.653.313
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5® INDEX	EUR	491.264.842	415.321.062	(75.943.780)	31.835.303
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7® INDEX	EUR	197.536.918	192.725.754	(4.811.164)	9.306.631
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10® INDEX	EUR	136.504.317	138.790.949	2.286.632	7.443.778
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15® INDEX	EUR	90.408.791	66.164.807	(24.243.984)	539.756
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+® INDEX	EUR	27.280.216	24.140.614	(3.139.602)	1.314.756
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+® INDEX	EUR	41.904.198	36.667.721	(5.236.477)	154.276
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED®	EUR	474.901.311	471.769.295	(3.132.016)	(15.541.445)
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX®	EUR	268.661.872	255.694.139	(12.967.733)	9.743.889
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN INDEX®	EUR	519.848.207	507.904.671	(11.943.536)	(1.595.236)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	25.536.121	25.720.377	184.256	(623.987)
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	231.996.335	227.220.685	(4.775.650)	3.024.913

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	43.186.544	42.491.512	(695.032)	466.794
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	58.986.666	61.074.207	2.087.541	(78.609)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX®	EUR	381.002.923	351.380.306	(29.622.617)	34.369.643
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	218.736.849	274.779.649	56.042.800	(54.141.656)
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	185.278.237	166.785.278	(18.492.959)	11.856.897
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	IBOXX £ GILTS® INDEX	GBP	8.427.898	8.248.106	(179.792)	191.767
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX®	GBP	17.562.983	11.607.656	(5.955.327)	311.334
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	684.011.954	651.959.973	(32.051.981)	31.467.418
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	52.452.553	49.665.848	(2.786.705)	2.870.045
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK GLOBAL INVESTMENT GRADE GOVERNMENT INDEX	EUR	478.323.890	463.556.577	(14.767.313)	17.563.188
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT® TOTAL RETURN (NET OF WITHHOLDING TAX) INDEX	USD	5.517.338	5.134.684	(382.654)	(259.813)
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT® TOTAL RETURN INDEX	SGD	26.308.378	20.137.023	(6.171.355)	1.920.888
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK SORA TOTAL RETURN INDEX®	SGD	11.503.972	7.544.369	(3.959.603)	2.196.756
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	IBOXX £ GILTS 1-5® INDEX	GBP	3.332.449	3.203.326	(129.123)	91.739
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	IBOXX \$ TREASURIES® INDEX	USD	81.661.662	80.659.516	(1.002.146)	1.688.341

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK SHORT DAILY GBP GILTS TOTAL RETURN INDEX™	GBP	11.813.815	11.576.562	(237.253)	181.594
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	USD IG INFLATION LINKED SOVEREIGN® INDEX	USD	7.557.634	7.535.831	(21.803)	45.002
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK US TREASURIES SHORT DAILY INDEX™	USD	6.926.526	5.832.439	(1.094.087)	(60.903)
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	IBOXX \$ TREASURIES 1-3® INDEX	USD	61.084.959	42.322.577	(18.762.382)	185.819
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 INDEX®	EUR	291.846.290	288.780.028	(3.066.262)	5.859.680
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY® INDEX	EUR	106.005.214	102.769.616	(3.235.598)	2.955.770
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 1-3® INDEX	EUR	215.092.227	216.387.786	1.295.559	1.536.458
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT® TOTAL RETURN NET-OF-TAX (USD UNHEDGED) INDEX	USD	13.502.079	9.109.130	(4.392.949)	3.003.474
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX®	EUR	19.971.856	21.270.574	1.298.718	415.641
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX®	EUR	30.353.201	31.142.806	789.605	(1.359.131)
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	167.146.629	163.920.795	(3.225.834)	5.688.873
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX®	EUR	2.153.775.013	1.955.575.224	(198.199.789)	141.729.086
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK AUSTRALIA OVERNIGHT MONEY MARKET TOTAL RETURN INDEX®	AUD	40.107.883	43.207.474	3.099.591	(3.961.620)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	DB AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX	AUD	37.084.470	26.325.401	(10.759.069)	9.688.369
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY COVERED 1-3 [®] INDEX	EUR	19.208.158	18.388.093	(820.065)	461.155
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	2.736.118	2.518.202	(217.916)	114.511
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR 2x DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	6.860.842	6.481.963	(378.879)	471.735
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	1.414.951	1.571.356	156.405	(199.615)
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	26.207.937	17.308.205	(8.899.732)	1.586.572
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX [®]	GBP	9.857.273	7.139.173	(2.718.100)	897.493
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	MTS ITALY BOT – EX-BANK OF ITALY [®] INDEX	EUR	213.671.677	193.375.515	(20.296.162)	2.745.738
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE – EX-BANK OF ITALY [®] INDEX	EUR	160.524.430	153.842.893	(6.681.537)	5.159.855
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	MTS ITALY BTP – EX-BANK OF ITALY [®] INDEX	EUR	17.802.208	17.220.074	(582.134)	357.102
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 3-5 [®] INDEX	EUR	781.260	721.281	(59.979)	45.283
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 [®] INDEX	EUR	3.945.517	3.687.085	(258.432)	197.381
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY INDEX TM	GBP	8.628.123	8.712.091	83.968	(385.001)
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX TM	USD	8.330.706	9.888.546	1.557.840	(3.452.543)
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY INDEX TM	EUR	1.517.791	2.102.705	584.914	(564.915)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	IBOXX € GERMANY 7-10 [®] INDEX	EUR	1.746.703	1.633.956	(112.747)	1.594
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	USD	3.393.774	3.035.991	(357.783)	228.041
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.IG 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	USD	333.382	316.610	(16.772)	13.395
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	USD	4.043.030	3.354.025	(689.005)	577.150
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT CDX.NA.HY 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	USD	712.744	779.014	66.270	(134.331)
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX [®]	EUR	67.545.082	61.423.539	(6.121.543)	531.045
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE 1 - 3 YEARS – EX-BANK OF ITALY INDEX [®]	EUR	6.767.022	4.002.147	(2.764.875)	9.109
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	MTS ITALY AGGREGATE 3 - 5 YEARS – EX-BANK OF ITALY INDEX [®]	EUR	3.762.342	2.878.390	(883.952)	187.471
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	DB CANADIAN DOLLAR ON (OVERNIGHT) INDEX [®]	CAD	29.964.609	26.414.638	(3.549.971)	710.586
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 INDEX [®]	EUR	1.119.942.865	1.103.860.608	(16.082.257)	27.166.708
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	IBOXX € SPAIN [®] INDEX	EUR	6.494.143	6.167.693	(326.450)	(45.872)
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	IBOXX € SPAIN 1-3 [®] INDEX	EUR	9.620.010	9.334.528	(285.482)	155.915
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN INDEX	JPY	3.094.254.881	2.200.997.317	(893.257.564)	25.465.268
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY INDEX	JPY	972.179.751	845.739.454	(126.440.297)	(34.124.619)
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX	USD	623.204.222	612.414.073	(10.790.149)	6.395.288

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

4. Swaps (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap ou (montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD INDEX	EUR	130.238.456	133.946.758	3.708.302	(1.216.045)
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	MARKIT SHORT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD TOTAL RETURN INDEX	EUR	3.404.747	1.927.734	(1.477.013)	102.760
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND 1-3 UCITS ETF*	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	35.462.884	34.261.885	(1.200.999)	679.364

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

5. Commission de Société de gestion et Commissions Fixes

a) Commission de Société de gestion

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de gestion et sous réserve de celles-ci, la Commission de Société de gestion annuelle s'accumule chaque jour de calendrier et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions ou (ii) du Prix d'émission initiale multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions (tel que spécifié pour ledit Compartiment ou ladite Catégorie d'Actions dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus). La Commission de 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 au Distributeur sur la Commission de Société de gestion.

b) Commissions Fixes

En vertu des 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 financer le paiement de certaines commissions et de 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, à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous.

Les commissions et charges couvertes par l'accord susvisé sont la Commission de l'agent administratif, la Commission du dépositaire, la Commission de l'agent de registre, de transfert et de cotation, la Commission liée à la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'abonnement »), les dépenses de formation et certaines autres charges administratives.

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

- la Commission du Gestionnaire des investissements ;

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

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

b) Commissions Fixes (suite)

- 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).

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

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

⁽¹⁾ La Société de gestion a accepté de continuer à renoncer à sa commission relativement aux Catégories d'Actions 1C, 1D, maxblue Cash ETF et 3C de db x-trackers II EONIA UCITS ETF sur la période couverte par le présent rapport (du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015 inclus).

⁽²⁾ La Société de gestion a accepté de maintenir la réduction des Commissions Fixes pour la Catégorie d'Actions 2C de 0,00833% par mois (0,10 % par an) à 0,00417% par mois (0,05 % par an) au cours de la période couverte par le présent rapport (du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015 inclus).

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

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

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	Jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

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

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,15 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	Jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	Jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND UCITS ETF*	Jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR HIGH YIELD BOND SHORT DAILY UCITS ETF*	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 %

6. Coûts de transaction

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

Au cours de la période close le 30 juin 2015, les Compartiments de la Société n'ont pas encouru de commissions de transaction.

7. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs

Au cours de la période close le 30 juin 2015, aucun des Administrateurs n'a reçu de rémunération ni aucun avantage direct ou indirect important. Monsieur Jacques Elvinger est associé au sein du cabinet juridique luxembourgeois Elvinger Hoss & Prussen, qui fournit des services juridiques à la Société.

8. Parties liées

En vertu du Contrat de la Société de gestion, Deutsche Asset & Wealth Management Investment 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 services de gestion d'investissement, d'administration, de distribution et de commercialisation aux différents Compartiments. Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. est en droit de percevoir une rétribution en contrepartie des prestations qu'elle fournira à la Société, la Commission de Société de gestion étant précisée plus en détail à l'Annexe 5.

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

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

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

9. Gestionnaire d'investissement désigné

State Street Global Advisors Limited est le Gestionnaire d'investissement en fonction pour tous les Compartiments à l'exception du db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*, dont le Gestionnaire d'investissement est Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

10. Dividendes distribués

Au cours de la période close le 30 juin 2015, la Société a décidé de verser aux Actionnaires des Actions de distribution « 1D », « 2D », « 3D » et « 4%-D » des Compartiments mentionnés ci-dessous, les dividendes suivants :

Compartiment	Catégorie	Date de paiement	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	4% - D	2 avril 2015	EUR	0,9447
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	1,0602
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	1,5642
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	1,7466
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	3D	2 avril 2015	GBP	0,3590
db x-trackers II EONIA UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	0,0100
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	1,0468
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	GBP	2,6524
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	GBP	2,1494
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	GBP	1,4519
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	1,4930
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	2D	2 avril 2015	GBP	0,1755
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	GBP	2,8612
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	1,5177
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	4% - D	2 avril 2015	EUR	0,6212
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	0,8040
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	1,2425
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	0,9840
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	GBP	0,5970
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	0,4868
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	0,7073
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	1,3889
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	1,4211
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	0,3841
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	0,4657
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1D	2 avril 2015	EUR	0,7737

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Annexes aux États Financiers (suite)

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

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

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

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

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/ Nominal au 31 décembre 2014	Achats	Ventes	Actions/ Nominal au 30 juin 2015
Nominal					
Autriche					
Oesterreichische Kontrollbank AG 1.125% 12 - 24.05.18	CHF	0	1.000.000	0	1.000.000
Finlande					
Finland 2.75% 12 - 04.07.28	EUR	0	9.800.000	7.300.000	2.500.000
France					
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	EUR	2.930.000	0	2.930.000	0
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	EUR	4.030.000	0	4.030.000	0
Caisse Française de Financement Local 2.625% 09 - 12.08.19	CHF	1.215.000	0	0	1.215.000
Allemagne					
Deutsche Bundespost Zero Coupon – 90 - 31.12.19	EUR	8.200.000	0	0	8.200.000
KFW 3.125% 11 - 15.06.18	EUR	4.460.000	0	0	4.460.000
Italie					
Banca Apulia SpA 3.75% 05 - 01.08.15	EUR	1.500.000	0	0	1.500.000
Intesa Sanpaolo SpA 5.00% 12 - 27.01.21	EUR	4.450.000	0	0	4.450.000
Luxembourg					
Norddeutsche Landesbank Covered Finance Bank SA 0.90% 07 - 30.10.15	JPY	0	700.000.00	0	700.000.000
Supranationales					
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	EUR	2.084.000	0	0	2.084.000
Royaume-Uni					
Lloyds Bank PLC 4.875% 12 - 30.03.27	GBP	1.000.000	0	0	1.000.000
United Kingdom Gilt 3.50% 14 - 22.01.45	GBP	300.000	0	0	300.000

13. Opérations avec les Parties liées

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

13. Opérations avec des personnes liées (suite)

Compartiment	Devise	Total des achats et ventes	Pourcentage sur le total des opérations du portefeuille sur la période	Commissions	Taux moyen des commissions (en %)
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	AUD	142.289.204	100 %	0	0

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

14. Commissions en nature

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

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

Cette annexe ne concerne que le Compartiment distribué à Hong Kong. Le tableau suivant reprend, pour le Compartiment autorisé concerné, les composants d'indice qui constituent plus de 10% de l'Indice sous-jacent et de sa valeur pondérée au 30 juin 2015 :

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

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

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

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

17. Événements ultérieurs

Aucun événement ultérieur n'a été constaté depuis la fin de la période.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux Actionnaires

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

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

2) Détermination du risque global

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

3) Tableau de performances et Erreur de réplication

Le tableau ci-dessous présente les niveaux d'erreur de réplication réalisés sur le premier semestre 2015 pour l'ensemble des Compartiments et/ou Catégories d'Actions lancés avant le début de la période close le 30 juin 2015.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Erreur de réplication
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(1,35 %)	(1,43 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF*	4% - D	EUR	0,15 %	(1,35 %)	(1,43 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,24 %	0,16 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,24 %	0,16 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(0,10 %)	(0,17 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(0,10 %)	(0,17 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(0,86 %)	(0,93 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(2,07 %)	(2,14 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(2,62 %)	(2,70 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 15+ UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(3,53 %)	(3,60 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 25+ UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(4,18 %)	(4,25 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	EUR	0,25 %	0,24 %	0,12 %	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	3D	GBP	0,25 %	0,56 %	0,45 %	(0,11 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	4C	CHF	0,25 %	(0,77 %)	(0,89 %)	(0,12 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	2C	USD	0,25 %	0,18 %	0,07 %	(0,11 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	EUR	0,25 %	0,24 %	0,12 %	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF*	5C	EUR	0,25 %	7,01 %	6,89 %	(0,13 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	1,07 %	0,97 %	(0,10 %)	0,01 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux actionnaires (suite)

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Erreur de réplication
db x-trackers II EONIA UCITS ETF ^{*(1)(2)}	2C	EUR	0,15 %	(0,04 %)	(0,06 %)	(0,02 %)	0,02 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF ^{*(1)}	1D	EUR	0,15 %	(0,04 %)	(0,08 %)	(0,05 %)	0,02 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF ^{*(1)}	1C	EUR	0,15 %	(0,04 %)	(0,08 %)	(0,05 %)	0,02 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF ^{*(1)}	3C	EUR	0,15 %	(0,04 %)	(0,08 %)	(0,05 %)	0,02 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF ^{*(1)}	maxblue Cash ETF	EUR	0,40 %	(0,04 %)	(0,08 %)	(0,05 %)	0,02 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE UCITS ETF*	1C	EUR	0,18 %	(0,18 %)	(0,27 %)	(0,09 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER UCITS ETF*	1C	EUR	0,24 %	2,09 %	1,97 %	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,18 %	(0,10 %)	(0,19 %)	(0,09 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,24 %	(3,31 %)	(3,42 %)	(0,11 %)	0,01 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF*	1C	EUR	0,55 %	2,08 %	1,81 %	(0,27 %)	0,03 %
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,99 %	0,92 %	(0,07 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(0,44 %)	(0,51 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(0,44 %)	(0,51 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	(1,44 %)	(1,53 %)	(0,09 %)	0,02 %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	0,54 %	0,45 %	(0,10 %)	0,02 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE UCITS ETF*	1C	USD	0,15 %	0,06 %	(0,01 %)	(0,08 %)	0,03 %
db x-trackers II STERLING CASH UCITS ETF*	1D	GBP	0,15 %	0,23 %	0,15 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1C	EUR	0,25 %	(0,63 %)	(0,75 %)	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	1D	EUR	0,25 %	(0,63 %)	(0,75 %)	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	2D	GBP	0,25 %	(0,30 %)	(0,53 %)	(0,22 %)	0,11 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	4C	CHF	0,25 %	(1,46 %)	(1,49 %)	(0,03 %)	0,16 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF*	5C	EUR	0,25 %	4,88 %	4,75 %	(0,13 %)	0,01 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF INDONESIA GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	USD	0,40 %	(5,17 %)	(5,51 %)	(0,33 %)	0,06 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	SGD	0,20 %	(1,34 %)	(0,94 %)	0,39 %	0,01 %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	SGD	0,15 %	0,11 %	0,04 %	(0,08 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	0,05 %	(0,04 %)	(0,10 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES UCITS ETF*	1C	USD	0,15 %	(0,03 %)	(0,10 %)	(0,07 %)	0,03 %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	GBP	0,25 %	1,39 %	1,27 %	(0,12 %)	0,06 %

(1) La Société de gestion a accepté de continuer à renoncer à sa commission relativement aux Catégories d'Actions 1C, 1D, maxblue Cash ETF et 3C de db x-trackers II EONIA UCITS ETF sur la période couverte par le présent rapport (du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015 inclus).

(2) La Société de gestion a accepté de maintenir la réduction des Commissions Fixes pour la Catégorie d'Actions 2C de 0,00833% par mois (0,10 % par an) à 0,00417% par mois (0,05 % par an) au cours de la période couverte par le présent rapport (du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015 inclus).

db x-trackers II*

Informations destinées aux actionnaires (suite)

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Erreur de répliation
db x-trackers II US TREASURIES INFLATION-LINKED UCITS ETF*	1C	USD	0,20 %	0,20 %	0,09 %	(0,11 %)	0,03 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,25 %	(0,07 %)	(0,20 %)	(0,13 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 UCITS ETF*	1C	USD	0,15 %	0,65 %	0,58 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	(1,62 %)	(1,72 %)	(0,10 %)	0,06 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	2C	EUR	0,20 %	(1,34 %)	(1,43 %)	(0,09 %)	0,07 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(1,07 %)	(1,14 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY UCITS ETF*	4% - D	EUR	0,15 %	(1,07 %)	(1,14 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,17 %	0,10 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT UCITS ETF*	1C	USD	0,20 %	0,41 %	0,31 %	(0,10 %)	0,02 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	(1,16 %)	(1,26 %)	(0,10 %)	0,06 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF*	2C	EUR	0,20 %	(1,09 %)	(1,18 %)	(0,08 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	(1,95 %)	(2,05 %)	(0,10 %)	0,05 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE NON-FINANCIALS UCITS ETF*	2C	EUR	0,20 %	(1,53 %)	(1,63 %)	(0,10 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(1,11 %)	(1,18 %)	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(1,11 %)	(1,18 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	(1,41 %)	(1,48 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(1,41 %)	(1,48 %)	(0,07 %)	0,02 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF*	2C	EUR	0,15 %	(0,79 %)	(0,86 %)	(0,07 %)	0,04 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	AUD	0,20 %	1,25 %	1,15 %	(0,10 %)	0,04 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	2C	AUD	0,20 %	1,25 %	1,15 %	(0,10 %)	0,04 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	3C	AUD	0,20 %	1,25 %	1,15 %	(0,10 %)	0,04 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	4C	AUD	0,20 %	1,25 %	1,15 %	(0,10 %)	0,04 %
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS UCITS ETF*	1C	AUD	0,25 %	0,57 %	0,45 %	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,03 %	(0,05 %)	(0,08 %)	0,04 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,28 %	(0,34 %)	(0,48 %)	(0,14 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,34 %	4,04 %	3,87 %	(0,17 %)	0,02 %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,28 %	(0,18 %)	(0,32 %)	(0,14 %)	0,01 %
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 2X SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,34 %	(6,69 %)	(6,86 %)	(0,17 %)	0,02 %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE UCITS ETF*	1D	GBP	0,20 %	(1,84 %)	(1,94 %)	(0,10 %)	0,06 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

db x-trackers II*

Informations destinées aux actionnaires (suite)

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Performance de l'Indice	Performance du Compartiment / de la Catégorie d'Actions	Écart de performance	Erreur de répliation
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,11 %	0,04 %	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	(0,74 %)	(0,84 %)	(0,10 %)	0,02 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	(0,99 %)	(1,09 %)	(0,10 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 3-5 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,03 %	(0,04 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,18 %	0,11 %	(0,07 %)	0,03 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	GBP	0,30 %	2,14 %	1,99 %	(0,15 %)	0,02 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,30 %	(0,43 %)	(0,58 %)	(0,15 %)	0,02 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	1,77 %	1,62 %	(0,15 %)	0,09 %
db x-trackers II IBOXX GERMANY 7-10 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	(1,24 %)	(1,31 %)	(0,07 %)	0,02 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE UCITS ETF*	1C	USD	0,18 %	0,16 %	0,07 %	(0,09 %)	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,18 %	(0,24 %)	(0,33 %)	(0,09 %)	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD UCITS ETF*	1C	USD	0,24 %	0,52 %	0,40 %	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,24 %	(1,08 %)	(1,20 %)	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID COVERED UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	(0,65 %)	(0,75 %)	(0,10 %)	0,02 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 1-3 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,39 %	0,31 %	(0,08 %)	0,01 %
db x-trackers II MTS ITALY AGGREGATE 3-5 YEARS - EX-BANK OF ITALY UCITS ETF*	1D	EUR	0,20 %	0,11 %	0,01 %	(0,10 %)	0,01 %
db x-trackers II CANADIAN DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	CAD	0,20 %	0,40 %	0,29 %	(0,10 %)	0,04 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,32 %	0,25 %	(0,07 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF*	1D	EUR	0,15 %	0,32 %	0,25 %	(0,08 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN UCITS ETF*	1C	EUR	0,20 %	(2,27 %)	(2,37 %)	(0,10 %)	0,03 %
db x-trackers II IBOXX SPAIN 1-3 UCITS ETF*	1C	EUR	0,15 %	0,33 %	0,25 %	(0,07 %)	0,05 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF*	1C	JPY	0,15 %	(0,74 %)	(0,82 %)	(0,07 %)	0,01 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	JPY	0,25 %	0,56 %	0,43 %	(0,12 %)	0,01 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	1C	USD	0,30 %	(3,08 %)	(3,21 %)	(0,13 %)	0,04 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	2C	USD	0,30 %	(0,39 %)	(0,53 %)	(0,14 %)	0,04 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	4C	CHF	0,30 %	(1,17 %)	(1,31 %)	(0,14 %)	0,04 %
db x-trackers II BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF*	5C	EUR	0,30 %	(0,43 %)	(0,58 %)	(0,15 %)	0,03 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

Informations destinées aux actionnaires (suite)

4) Événements marquants de la période

1. Le 27 janvier 2015, les investisseurs ont été informés de la fusion de DB Platinum Advisors (l'ancienne société de gestion de la Société) avec DWS Investment S.A., et de l'absorption de ladite Société de gestion par DWS Investment S.A. (la « Fusion »). La Fusion a pris effet au 30 avril 2015. Lors de l'entrée en vigueur de la Fusion, la personne morale distincte de DB Platinum Advisors a cessé d'exister et DWS Investment S.A., l'entité survivante, a pris en charge tous les éléments d'actif et de passif, mais aussi les droits et obligations de DB Platinum Advisors. Elle est devenue la nouvelle société de gestion de la Société. Le 1^{er} mai 2015, DWS Investment S.A. a été rebaptisée Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. (« DeAWMI »). DeAWMI est une société anonyme de droit luxembourgeois et une filiale de Deutsche Bank Luxembourg S.A. et de Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH (anciennement DWS Investment GmbH), Francfort, Allemagne. Elle fait partie du groupe Deutsche Bank et de la division Deutsche Asset & Wealth Management. DeAWMI est supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) du Luxembourg, et est titulaire d'une licence de société de gestion au titre du chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif, ainsi que d'une licence de gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs au sens de la loi du 12 juillet 2013 sur les Gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs. La Fusion a été effectuée pour simplifier la structure juridique de Deutsche Bank au Luxembourg et pour augmenter son efficacité opérationnelle et mieux servir les intérêts des investisseurs.

2. Le 5 février 2015, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND UCITS ETF* du fait que le promoteur de l'Indice de référence du Compartiment avait décidé d'apporter certaines modifications à l'Indice de référence.

3. Le 24 février 2015, la Société a informé les Actionnaires de tous les Compartiments de modifications apportées au prospectus de la Société, qui devaient prendre effet au 26 mars 2015 et concerner les Coûts liés aux conventions de swap négociées de gré à gré et les Impôts sur les opérations financières.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.