

db x-trackers II

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

**Rapport annuel et états financiers audités
pour l'exercice clos le 31 décembre 2009**

Deutsche Bank 

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

Sommaire

	<u>Page</u>
Gestion et administration	3
Rapport du Conseil d'administration	5
Rapport du Contrôleur des comptes	9
Statistiques	11
État de l'Actif net au 31 décembre 2009	21
Relevé des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2009	31
État des variations de l'encours des Actions émises au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009	41
État des portefeuilles au 31 décembre 2009	43
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	43
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	45
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	48
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	49
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	50
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	51
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	52
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	53
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	54
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	57
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	58
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	63
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	64
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	65
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	66
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	67
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	68
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	69
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	70
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	72
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	74
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	75
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	76
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	77
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	78
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	79
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	80
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	81
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	82
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	83
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	84
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	85
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	86
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	87
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	88
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	89
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	90
Annexes aux états financiers	91

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

Contrôleur des comptes

Ernst & Young S.A.
7, Parc d'Activité Syrdall
L-5365 Münsbach
Grand-duché du Luxembourg

Conseiller juridique

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

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

Rapport du Conseil d'administration

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009, db x-trackers II (la « Société ») a lancé avec succès 7 nouveaux Compartiments, pour offrir à ses Actionnaires des stratégies d'investissement diversifiées. Tous les Compartiments ont reproduit passivement les stratégies d'investissement respectives décrites ci-dessous sans intervention active de la direction et avec une erreur de suivi minimale résultant principalement des frais des Compartiments.

Les Compartiments suivants, qui correspondent aux stratégies d'investissement indiquées, ont été lancés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2009 :

Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :

LU0429459356	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0429458895	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0429458978	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF

Stratégies liées à l'inflation :

LU0429459513	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0426245436	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF

Stratégies liées à la volatilité :

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

Vous trouverez ci-après un aperçu des stratégies d'investissement des Compartiments ouverts en fin d'exercice :

Stratégies liées au marché monétaire :

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

Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :

LU0290355717	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0290356871	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0290356954	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0290357176	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0290357259	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0290357333	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0290357507	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0290357846	db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0321462953	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF
LU0321463258	db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0321463506	db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0321464066	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0378818131	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF
LU0429459356	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0429458895	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF
LU0429458978	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Stratégies liées à l'inflation :

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

Stratégies liées aux emprunts :

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

Stratégies liées à la volatilité :

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

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

- Stratégies liées au marché monétaire : réductions successives des taux d'intérêt par la plupart des banques centrales correspondantes (Banque centrale européenne, Banque d'Angleterre et Banque nationale suisse) au deuxième semestre 2009 ;
- Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées : d'importants mouvements de courbe des taux d'intérêt ;
- Stratégies portant sur les obligations et liées à l'inflation : d'importantes dynamiques de courbe des taux d'intérêt et une évolution des attentes en matière d'inflation ;
- Stratégies liées aux emprunts : mouvements d'écart de crédit de la société de référence.

Vous trouverez ci-dessous un aperçu des performances de l'exercice 2009 pour tous les Compartiments lancés avant le début de l'exercice financier 2009 :

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire	Performance du Compartiment en 2009	Performance de l'indice en 2009	Écart de performance
Stratégies liées au marché monétaire :					
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	LU0290358497	0,15 %	0,579 %	0,730 %	(0,151) %
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 1D	LU0335044896	0,15 %	0,579 %	0,730 %	(0,151) %
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - 2C	LU0378820202	0,10 %	0,631 %	0,730 %	(0,099) %
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF - Maxblue Money Market ETF	LU0335651435	0,40 %	0,330 %	0,730 %	(0,400) %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321465469	0,15 %	0,011 %	0,161 %	(0,150) %

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire	Performance du Compartiment en 2009	Performance de l'indice en 2009	Écart de performance
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321464652	0,15 %	0,403 %	0,554 %	(0,151) %
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	LU0378820038	0,15 %	(0,084) %	0,066 %	(0,150) %
Stratégies portant sur des obligations souveraines et sécurisées :					
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290355717	0,15 %	4,189 %	4,344 %	(0,155) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290356871	0,15 %	3,971 %	4,126 %	(0,155) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290356954	0,15 %	5,287 %	5,443 %	(0,156) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357176	0,15 %	5,204 %	5,361 %	(0,157) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357259	0,15 %	4,567 %	4,722 %	(0,155) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357333	0,15 %	4,487 %	4,641 %	(0,154) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357507	0,15 %	1,829 %	1,976 %	(0,147) %
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290357846	0,15 %	(1,214) %	(1,075) %	(0,140) %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	LU0321462953	0,55 %	27,303 %	27,986 %	(0,682) %
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321463258	0,15 %	(3,208) %	(3,063) %	(0,145) %
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321463506	0,15 %	6,283 %	6,441 %	(0,158) %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321464066	0,20 %	(0,893) %	(0,702) %	(0,191) %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	LU0378818131	0,25 %	0,683 %	0,933 %	(0,250) %
Stratégies liées à l'inflation :					
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	LU0290357929	0,25 %	8,254 %	8,520 %	(0,266) %
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290358224	0,20 %	8,242 %	8,457 %	(0,215) %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321464223	0,25 %	5,919 %	6,192 %	(0,273) %
Stratégies liées aux emprunts :					
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290358653	0,18 %	5,485 %	5,674 %	(0,190) %
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290358737	0,21 %	18,649 %	18,894 %	(0,245) %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290359032	0,24 %	25,738 %	26,026 %	(0,287) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321462102	0,18 %	(4,740) %	(4,583) %	(0,157) %
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321462441	0,21 %	(15,871) %	(15,739) %	(0,132) %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0321462870	0,24 %	(24,631) %	(24,453) %	(0,178) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378819295	0,18 %	3,893 %	4,079 %	(0,186) %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378819378	0,21 %	6,402 %	6,640 %	(0,239) %

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Nom du Compartiment	ISIN	Commission forfaitaire	Performance du Compartiment en 2009	Performance de l'indice en 2009	Écart de performance
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378819709	0,18 %	(3,368) %	(3,201) %	(0,167) %
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0378819881	0,21 %	(6,464) %	(6,281) %	(0,183) %

Lorsqu'on étudie les changements subis par les actifs sous gestion des Compartiments parmi les différentes stratégies d'investissement, on observe que les hausses nettes les plus fortes ont été enregistrées pour les Compartiments des stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées car les investisseurs recherchaient des rendements stables dans un contexte de chute et de faiblesse des taux d'intérêt. Les faibles taux d'intérêt au jour le jour en EUR, USD, GBP et CHF respectivement ont rendu les Compartiments portant sur le marché monétaire moins attractifs pour les investisseurs.

Le Conseil d'administration de la Société prévoit de continuer à développer sa gamme de produits en 2010 pour permettre aux investisseurs de diversifier encore davantage leurs actifs par le biais des Compartiments de la Société.

Luxembourg, le 1^{er} mars 2010

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

Rapport du Contrôleur des Comptes

À l'attention des Actionnaires de la
db x-trackers II, SICAV
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

À la suite de la désignation de notre société par l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires qui s'est tenue le 27 mars 2009, nous avons contrôlé les états financiers de la SICAV db x-trackers II et de chacun de ses Compartiments et qui se composent de l'État de l'Actif net et de l'État des portefeuilles arrêté au 31 décembre 2009 et du Relevé des opérations et des changements apportés à l'Actif net pour l'exercice ayant alors pris fin, et un résumé des principales politiques comptables et autres annexes explicatives aux états financiers.

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

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers. Cette responsabilité inclut : la conception, la mise en œuvre et le maintien d'un contrôle interne en matière d'établissement et de présentation fidèle d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, la sélection et l'application des politiques comptables appropriées et la réalisation d'estimations comptables raisonnables en fonction des circonstances.

Responsabilité du Réviseur d'Entreprises

Notre responsabilité se limite à exprimer une opinion sur ces états financiers fondée sur nos travaux d'audit. Nous avons effectué nos travaux de révision conformément aux Normes Internationales de Révision adoptées par l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux exigences éthiques et que nos travaux soient planifiés et exécutés de façon à obtenir une assurance raisonnable quant à l'absence d'anomalies significatives dans les états financiers.

Un audit implique d'appliquer des procédures permettant d'obtenir des éléments probants quant à la validité des montants et des informations apparaissant dans les états financiers. Les procédures retenues dépendent du jugement du Réviseur d'Entreprises ainsi que de l'évaluation des risques que des anomalies significatives dues à une fraude ou à une erreur se retrouvent dans les états financiers. En procédant aux évaluations de ces risques, le Réviseur d'Entreprises examine le contrôle interne qui a été appliqué pour vérifier la fidélité des états financiers établis par la SICAV quant à leur présentation afin d'établir des procédures d'audit adaptées aux circonstances et non pas aux fins d'exprimer une opinion quant à l'efficacité du contrôle interne effectué par la SICAV.

Un audit consiste également à évaluer l'adéquation des politiques comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables effectuées par le Conseil d'Administration de la SICAV, ainsi qu'à évaluer la présentation d'ensemble des états financiers.

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

Opinion

Nous sommes d'avis que les états financiers donnent, conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers, une image fidèle de la situation financière de la SICAV db x-trackers II et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2009, ainsi que des résultats des transactions et changements opérés dans leurs actifs nets pour l'exercice se clôturant à cette date.

Divers

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Réviseur d'Entreprises

Bernard LHOEST

Luxembourg, le 1^{er} mars 2010

Statistiques

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2009				
1C	762 090 935	1 065 225 058	797 840 900	441 319 668
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	380 153 023	475 770 120	323 315 996	279 203 368
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	181 440 616	67 266 633	170 593 142	89 713 037
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2009				
1C	164,66	152,54	162,58	169,30
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	158,04	146,72	154,41	160,92
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	145,02	137,53	142,27	146,57
1D	–	–	–	–

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2009				
1C	260 626 997	75 559 427	17 177 247	18 204 236
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
31 décembre 2008				
1C	111 349 329	83 695 718	35 286 505	21 056 159
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
31 décembre 2007				
1C	29 416 681	53 305 999	33 303 057	23 076 401
1D	-	-	-	-
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2009				
1C	171,53	171,00	175,48	174,03
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
31 décembre 2008				
1C	164,04	163,66	172,32	176,17
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
31 décembre 2007				
1C	148,50	150,12	155,56	154,79
1D	-	-	-	-

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2009				
1C	360 724 068	172 584 003	1 748 031 857	193 237 337
1D	–	–	68 140 715	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	6 893 497	–
2C	–	–	544 139 529	–
31 décembre 2008				
1C	171 055 499	99 001 455	4 794 301 501	141 171 051
1D	–	–	172 233 289	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	18 894 786	–
2C	–	–	878 080 843	–
31 décembre 2007				
1C	165 372 388	41 748 798	1 412 000 106	15 348 983
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2009				
1C	163,62	167,34	138,21	107,54
1D	–	–	134,14	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	34,47	–
2C	–	–	138,56	–
31 décembre 2008				
1C	151,14	154,60	137,41	101,95
1D	–	–	134,56	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	34,35	–
2C	–	–	137,70	–
31 décembre 2007				
1C	151,44	149,59	132,32	102,26
1D	–	–	–	–

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2009				
1C	39 086 140	98 540 480	27 653 338	4 584 939
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	46 908 402	195 844 810	3 371 958	3 036 092
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	15 459 049	58 831 698	5 195 168	5 154 951
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2009				
1C	111,08	112,25	106,24	101,42
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	93,62	89,27	111,52	120,55
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	102,99	103,20	103,90	103,10
1D	–	–	–	–

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2009				
1C	41 933 260	78 749 081	510 867 963	319 856 920
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	14 892 155	10 329 676	12 880 649	78 880 513
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	5 103 324	–	–	5 041 940
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2009				
1C	92,93	218,27	113,23	162,62
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	123,30	171,46	116,98	153,01
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	102,07	–	–	143,24
1D	–	–	–	–

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF GBP
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2009				
1C	–	–	62 530 541	–
1D	5 794 206	3 300 603	–	12 755 045
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	–	–	71 000 066	–
1D	5 838 127	3 108 703	–	7 165 391
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	–	–	5 045 843	–
1D	5 192 592	5 239 272	–	5 057 838
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2009				
1C	–	–	170,73	–
1D	200,26	164,67	–	185,00
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	–	–	170,71	–
1D	202,07	155,47	–	184,26
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	–	–	167,64	–
1D	180,30	150,12	–	176,23

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF EUR	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2009				
1C	16 137 110	14 723 965	20 368 048	19 512 712
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
31 décembre 2008				
1C	3 557 202	-	-	10 416 230
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
31 décembre 2007				
1C	-	-	-	-
1D	-	-	-	-
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2009				
1C	179,07	98,05	101,74	108,20
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
31 décembre 2008				
1C	177,86	-	-	104,14
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
31 décembre 2007				
1C	-	-	-	-
1D	-	-	-	-

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF
	EUR	EUR	EUR	CHF
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2009				
1C	7 595 618	9 545 708	3 127 040	557 794
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	3 057 811	3 292 441	3 338 920	562 675
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2009				
1C	108,38	105,99	104,04	110,19
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	101,86	109,68	111,23	110,29
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

db x-trackers II

Statistiques (suite)

	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF USD
Valeur totale de l'Actif net				
31 décembre 2009				
1C	4 615 343	–	4 769 733	4 927 706
1D	–	4 667 388	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par action				
31 décembre 2009				
1C	115,28	–	176,59	223,87
1D	–	202,83	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2008				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
Maxblue Money Market ETF	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2007				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

db x-trackers II

Statistiques (suite)

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

USD

Valeur totale de l'Actif net

31 décembre 2009

1C	4 779 376
1D	–
Maxblue Money Market ETF	–
2C	–

31 décembre 2008

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

31 décembre 2007

1C	–
1D	–

Valeur liquidative par action

31 décembre 2009

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

31 décembre 2008

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

31 décembre 2007

1C	–
1D	–

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	704 834 781	1 111 279 506	771 988 273	416 703 132
Liquidités en banque	1 191	1 203	2 366	838
Intérêts à recevoir, montant net	8 956 499	13 322 840	7 260 295	7 352 178
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 11 082 333	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 38 590 889	32 265 135	45 354 292	31 293 350
TOTAL DE L'ACTIF	763 465 693	1 156 868 684	824 605 226	455 349 498
PASSIF				
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	85 342 048	25 343 246	10 224 717
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	1 092 303	5 923 317	1 125 970	3 637 850
Commission de la société de gestion	5 94 152	126 087	98 016	55 755
Commissions Fixes	5 188 303	252 174	197 094	111 508
TOTAL DU PASSIF	1 374 758	91 643 626	26 764 326	14 029 830
TOTAL DE L'ACTIF NET	762 090 935	1 065 225 058	797 840 900	441 319 668
Valeur liquidative par action				
1C	164,66	152,54	162,58	169,30
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	4 628 232	6 983 095	4 907 444	2 606 745
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	248 544 673	73 118 900	16 668 041	16 427 612
Liquidités en banque	1 456	684	354	370
Intérêts à recevoir, montant net	5 901 652	2 510 703	508 269	479 747
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 1 384 819	0	0	157 049
Plus-value latente sur swap	4 8 713 014	4 759 265	1 319 975	1 383 976
TOTAL DE L'ACTIF	264 545 614	80 389 552	18 496 639	18 448 754
PASSIF				
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	3 429 651	1 212 824	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	3 827 842	1 371 710	100 041	239 167
Commission de la société de gestion	5 30 258	9 588	2 176	1 784
Commissions Fixes	5 60 517	19 176	4 351	3 567
TOTAL DU PASSIF	3 918 617	4 830 125	1 319 392	244 518
TOTAL DE L'ACTIF NET	260 626 997	75 559 427	17 177 247	18 204 236
Valeur liquidative par action				
1C	171,53	171,00	175,48	174,03
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	1 519 453	441 869	97 889	104 602
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	363 260 253	163 932 613	2 244 303 179	191 602 924
Liquidités en banque	1 166	629	5 061	82
Intérêts à recevoir, montant net	2 668 064	1 363 597	22 983 168	3 246 233
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 0	3 375 641	0	0
Plus-value latente sur swap	4 18 604 696	4 153 637	114 624 130	1 643 515
TOTAL DE L'ACTIF	384 534 179	172 826 117	2 381 915 538	196 492 754
PASSIF				
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	3 730	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 23 372 653	0	4 707 413	2 624 963
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	225 321	160 980	9 168 634	542 798
Commission de la société de gestion	5 127 282	40 567	295 068	38 958
Commissions Fixes	5 84 855	40 567	535 095	48 698
TOTAL DU PASSIF	23 810 111	242 114	14 709 940	3 255 417
TOTAL DE L'ACTIF NET	360 724 068	172 584 003	2 367 205 598	193 237 337
Valeur liquidative par action				
1C	163,62	167,34	138,21	107,54
1D	-	-	134,14	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	34,47	-
2C	-	-	138,56	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2 204 653	1 031 355	12 647 877	1 796 926
1D	-	-	508 000	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	200 000	-
2C	-	-	3 927 000	-

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	38 652 073	96 794 208	27 233 095	4 820 618
Liquidités en banque	5 000	11 840	203	187
Intérêts à recevoir, montant net	480 722	1 412 725	609 269	82 216
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 0	0	675 241	100 516
Plus-value latente sur swap	4 2 448 238	17 764 511	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	41 586 033	115 983 284	28 517 808	5 003 537
PASSIF				
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 2 444 479	17 330 282	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	519 925	416 134
Intérêts achetés à payer sur obligations	30 894	45 506	333 299	0
Commission de la société de gestion	5 10 669	41 601	4 998	1 291
Commissions Fixes	5 13 851	25 415	6 248	1 173
TOTAL DU PASSIF	2 499 893	17 442 804	864 470	418 598
TOTAL DE L'ACTIF NET	39 086 140	98 540 480	27 653 338	4 584 939
Valeur liquidative par action				
1C	111,08	112,25	106,24	101,42
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	351 883	877 902	260 303	45 208
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	42 642 441	77 438 743	468 844 076	308 771 739
Liquidités en banque	2 533	2 485	5 000	1 831
Intérêts à recevoir, montant net	923 256	1 359 915	9 632 511	3 275 155
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 6 523 589	0	51 733 467	0
Plus-value latente sur swap	4 0	2 127 276	0	8 703 937
TOTAL DE L'ACTIF	50 091 819	80 928 419	530 215 054	320 752 662
PASSIF				
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	1 713 941	0	183 500
Moins-value latente sur swap	4 7 755 017	0	15 552 915	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	374 432	364 383	3 628 913	596 116
Commission de la société de gestion	5 17 425	82 626	53 143	39 085
Commissions Fixes	5 11 685	18 388	112 120	77 041
TOTAL DU PASSIF	8 158 559	2 179 338	19 347 091	895 742
TOTAL DE L'ACTIF NET	41 933 260	78 749 081	510 867 963	319 856 920
Valeur liquidative par action				
1C	92,93	218,27	113,23	162,62
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	451 217	360 790	4 511 793	1 966 893
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF GBP
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	5 484 310	3 778 996	56 432 067	12 763 368
Liquidités en banque	284	452	93	267
Intérêts à recevoir, montant net	144 403	23 444	1 253 409	310 779
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 655 371	0	3 074 264	1 210 135
Plus-value latente sur swap	4 0	217 174	2 260 560	0
TOTAL DE L'ACTIF	6 284 368	4 020 066	63 020 393	14 284 549
PASSIF				
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	717 356	0	0
Moins-value latente sur swap	4 487 193	0	0	1 524 684
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	0	469 292	0
Commission de la société de gestion	5 1 484	1 264	6 853	1 607
Commissions Fixes	5 1 485	843	13 707	3 213
TOTAL DU PASSIF	490 162	719 463	489 852	1 529 504
TOTAL DE L'ACTIF NET	5 794 206	3 300 603	62 530 541	12 755 045
Valeur liquidative par action				
1C	-	-	170,73	-
1D	200,26	164,67	-	185,00
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	-	-	366 261	-
1D	28 933	20 044	-	68 946
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	15 597 177	16 214 823	19 438 745	19 933 731
Liquidités en banque	458	88	109	1 455
Intérêts à recevoir, montant net	245 503	262 505	381 234	293 985
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 311 550	0	575 334	0
Plus-value latente sur swap	4 0	212 775	59 620	247 262
TOTAL DE L'ACTIF	16 154 688	16 690 191	20 455 042	20 476 433
PASSIF				
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	1 882 638	0	897 497
Moins-value latente sur swap	4 7 363	0	0	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	0	74 241	74 241	57 406
Commission de la société de gestion	5 6 129	5 608	7 652	3 919
Commissions Fixes	5 4 086	3 739	5 101	4 899
TOTAL DU PASSIF	17 578	1 966 226	86 994	963 721
TOTAL DE L'ACTIF NET	16 137 110	14 723 965	20 368 048	19 512 712
Valeur liquidative par action				
1C	179,07	98,05	101,74	108,20
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	90 114	150 163	200 206	180 345
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF
	EUR	EUR	EUR	CHF
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	7 297 829	8 489 959	3 172 622	936 536
Liquidités en banque	82	163	90	87
Intérêts à recevoir, montant net	98 416	274 425	55 276	17 110
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 103 813	1 176 428	129 665	0
Plus-value latente sur swap	4 100 232	0	0	26 602
TOTAL DE L'ACTIF	7 600 372	9 940 975	3 357 653	980 335
PASSIF				
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	0	0	422 331
Moins-value latente sur swap	4 0	282 634	228 953	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	748	108 289	0	0
Commission de la société de gestion	5 2 098	1 931	869	69
Commissions Fixes	5 1 908	2 413	791	141
TOTAL DU PASSIF	4 754	395 267	230 613	422 541
TOTAL DE L'ACTIF NET	7 595 618	9 545 708	3 127 040	557 794
Valeur liquidative par action				
1C	108,38	105,99	104,04	110,19
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	70 081	90 064	30 056	5 062
1D	-	-	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	GBP	USD	USD
Annexes				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	4 473 595	4 630 312	4 576 033	5 044 041
Liquidités en banque	108	105	116	681
Intérêts à recevoir, montant net	40 613	88 087	78 408	49 040
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 69 193	0	222 079	0
Plus-value latente sur swap	4 56 783	35 537	0	202 165
TOTAL DE L'ACTIF	4 640 292	4 754 041	4 876 636	5 295 927
PASSIF				
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	26 693	0	349 529
Moins-value latente sur swap	4 0	0	73 759	0
Intérêts achetés à payer sur obligations	22 627	57 552	31 317	15 763
Commission de la société de gestion	5 1 161	1 204	609	1 241
Commissions Fixes	5 1 161	1 204	1 218	1 688
TOTAL DU PASSIF	24 949	86 653	106 903	368 221
TOTAL DE L'ACTIF NET	4 615 343	4 667 388	4 769 733	4 927 706
Valeur liquidative par action				
1C	115,28	-	176,59	223,87
1D	-	202,83	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
Nombre d'Actions en circulation				
1C	40 036	-	27 010	22 011
1D	-	23 011	-	-
Maxblue Money Market ETF	-	-	-	-
2C	-	-	-	-

db x-trackers II

État de l'Actif net

au 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	COMBINÉ
	USD	EUR
Annexes		
ACTIF		
Investissements à la valeur de marché	4 371 093	7 562 197 969
Liquidités en banque	90	49 021
Intérêts à recevoir, montant net	70 040	97 641 613
Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap	4 415 050	82 085 104
Plus-value latente sur swap	4 0	336 445 362
TOTAL DE L'ACTIF	4 856 273	8 078 419 069
PASSIF		
Montant à payer sur les conventions de swap	0	3 730
Montant à payer à la Contrepartie de Swap	4 0	182 075 665
Moins-value latente sur swap	4 51 762	27 114 849
Intérêts achetés à payer sur obligations	23 322	33 567 963
Commission de la société de gestion	5 604	1 212 686
Commissions Fixes	5 1 209	1 856 032
TOTAL DU PASSIF	76 897	245 830 925
TOTAL DE L'ACTIF NET	4 779 376	7 832 588 144
Valeur liquidative par action		
1C	159,25	
1D	-	
Maxblue Money Market ETF	-	
2C	-	
Nombre d'Actions en circulation		
1C	30 011	
1D	-	
Maxblue Money Market ETF	-	
2C	-	

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	380 153 023	475 770 120	323 315 996	279 203 368
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	19 670 165	24 936 972	20 201 811	11 270 748
TOTAL DES REVENUS	19 670 165	24 936 972	20 201 811	11 270 748
DÉPENSES				
Commission de la société de gestion	5 289 764	401 157	328 003	182 652
Commissions Fixes	5 579 528	802 313	656 005	365 303
TOTAL DES DÉPENSES	869 292	1 203 470	984 008	547 955
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	18 800 873	23 733 502	19 217 803	10 722 793
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	6 208 872	13 753 252	14 109 187	1 461 355
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(13 372 655)	(24 781 142)	(24 863 698)	(3 904 877)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	(236 191)	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(7 163 783)	(11 264 081)	(10 754 511)	(2 443 522)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(3 554 250)	(5 964 405)	(9 538 953)	(2 283 975)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	16 236 464	20 337 374	32 320 623	12 452 492
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	12 682 214	14 372 969	22 781 670	10 168 517
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	24 319 304	26 842 390	31 244 962	18 447 788
Dividendes distribués	7 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	422 868 064	712 714 425	496 030 117	218 897 577
Rachats d'actions	(65 249 456)	(150 101 877)	(52 750 175)	(75 229 065)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	762 090 935	1 065 225 058	797 840 900	441 319 668

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10- 15 TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	111 349 329	83 695 718	35 286 505	21 056 159
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	4 866 558	2 863 348	1 025 137	761 885
TOTAL DES REVENUS	4 866 558	2 863 348	1 025 137	761 885
DÉPENSES				
Commission de la société de gestion	5 77 097	44 681	11 790	8 095
Commissions Fixes	5 154 195	89 363	23 579	16 189
TOTAL DES DÉPENSES	231 292	134 044	35 369	24 284
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	4 635 266	2 729 304	989 768	737 601
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	3 606 555	4 522 212	647 820	656 456
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(4 958 535)	(4 436 502)	(1 024 537)	(982 334)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(1 351 980)	85 710	(376 717)	(325 878)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(2 279 578)	(841 222)	(1 153 232)	(816 916)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	5 717 014	2 045 634	136 744	(182 263)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	3 437 436	1 204 412	(1 016 488)	(999 179)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	6 720 722	4 019 426	(403 437)	(587 456)
Dividendes distribués	7 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	182 221 802	43 798 959	47 721	4 421 689
Rachats d'actions	(39 664 856)	(55 954 676)	(17 753 542)	(6 686 156)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	260 626 997	75 559 427	17 177 247	18 204 236

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	171 055 499	99 001 455	5 863 510 419	141 171 051
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	5 502 896	2 699 708	169 662 258	6 115 672
TOTAL DES REVENUS	5 502 896	2 699 708	169 662 258	6 115 672
DÉPENSES				
Commission de la société de gestion	5 400 823	126 849	1 798 692	155 349
Commissions Fixes	5 267 215	126 850	4 374 920	194 186
TOTAL DES DÉPENSES	668 038	253 699	6 173 612	349 535
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	4 834 858	2 446 009	163 488 646	5 766 137
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	764 829	132 676	154 119 603	3 537 142
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(12 552 767)	(3 139 535)	(340 078 629)	(4 062 819)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	930 448	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(10 857 490)	(3 006 859)	(185 959 026)	(525 677)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	16 507 490	6 761 392	(191 706 927)	3 751 836
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	11 303 723	3 547 038	246 407 400	1 668 108
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	27 811 213	10 308 430	54 700 473	5 419 944
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	21 788 581	9 747 580	32 230 093	10 660 404
Dividendes distribués	7 0	0	(1 209 600)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	167 886 595	95 484 196	2 497 293 732	183 008 048
Rachats d'actions	(6 607)	(31 649 228)	(6 024 619 046)	(141 602 166)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	360 724 068	172 584 003	2 367 205 598	193 237 337

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	46 908 402	195 844 810	3 371 958	3 036 092
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	1 701 682	5 965 046	360 855	162 334
TOTAL DES REVENUS	1 701 682	5 965 046	360 855	162 334
DÉPENSES				
Commission de la société de gestion	5 56 846	259 000	8 203	4 270
Commissions Fixes	5 51 678	185 000	10 253	3 882
TOTAL DES DÉPENSES	108 524	444 000	18 456	8 152
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	1 593 158	5 521 046	342 399	154 182
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	(380 658)	2 448 278	(56 979)	(1 859)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	190 141	(4 150 228)	(105 613)	(145 205)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(190 517)	(1 701 950)	(162 592)	(147 064)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	1 582 575	(5 618 648)	(15 067)	72 976
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	6 165 575	38 386 739	(539 885)	(718 455)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	7 748 150	32 768 091	(554 952)	(645 479)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	9 150 791	36 587 187	(375 145)	(638 361)
Dividendes distribués	7 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	26 311 797	141 847 003	35 383 684	2 211 089
Rachats d'actions	(43 284 850)	(275 738 520)	(10 727 159)	(23 881)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	39 086 140	98 540 480	27 653 338	4 584 939

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	14 892 155	10 329 676	12 880 649	78 880 513
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	1 083 808	1 070 178	8 235 391	6 376 917
TOTAL DES REVENUS	1 083 808	1 070 178	8 235 391	6 376 917
DÉPENSES				
Commission de la société de gestion	5 41 910	163 192	118 586	114 123
Commissions Fixes	5 29 936	36 265	237 172	228 247
TOTAL DES DÉPENSES	71 846	199 457	355 758	342 370
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	1 011 962	870 721	7 879 633	6 034 547
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	241 880	188 232	951 490	350 240
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(2 940 150)	(514 492)	(2 404 488)	(3 508 084)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(2 698 270)	(326 260)	(1 452 998)	(3 157 844)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	271 955	565 658	535 917	1 451 645
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	(9 317 016)	4 291 547	(14 970 573)	8 760 850
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	(9 045 061)	4 857 205	(14 434 656)	10 212 495
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(10 731 369)	5 401 666	(8 008 021)	13 089 198
Dividendes distribués	7 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	57 439 009	63 017 739	564 751 105	243 959 419
Rachats d'actions	(19 666 535)	0	(58 755 770)	(16 072 210)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	41 933 260	78 749 081	510 867 963	319 856 920

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF GBP	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF USD	db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF GBP
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	5 838 127	3 108 703	71 000 066	7 165 391
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	204 171	61 761	1 998 016	488 221
TOTAL DES REVENUS	204 171	61 761	1 998 016	488 221
DÉPENSES				
Commission de la société de gestion	5 5 793	4 760	33 830	5 632
Commissions Fixes	5 5 794	3 173	67 660	11 265
TOTAL DES DÉPENSES	11 587	7 933	101 490	16 897
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	192 584	53 828	1 896 526	471 324
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	0	0	(336 408)	3 900
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(175 542)	(134 630)	(2 494 850)	(400 770)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	1 286 987	24 918
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(175 542)	(134 630)	(1 544 271)	(371 952)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(493 214)	181 177	(837 173)	(924 196)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	423 601	84 248	496 034	865 191
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	(69 613)	265 425	(341 139)	(59 005)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(52 571)	184 623	11 116	40 367
Dividendes distribués	7 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	30 658	29 871	39 360 349	5 575 328
Rachats d'actions	(22 008)	(22 594)	(47 840 990)	(26 041)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	5 794 206	3 300 603	62 530 541	12 755 045

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF (à compter du 23 mars 2009)	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF (à compter du 23 mars 2009)	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	
	EUR	EUR	EUR	
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	3 557 202	0	0	10 416 230
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	427 196	431 128	512 542	754 788
TOTAL DES REVENUS	427 196	431 128	512 542	754 788
DÉPENSES				
Commission de la société de gestion	5 17 128	15 263	20 046	18 957
Commissions Fixes	5 11 419	10 176	13 364	23 696
TOTAL DES DÉPENSES	28 547	25 439	33 410	42 653
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	398 649	405 689	479 132	712 135
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	94 168	113 820	72 300	621 259
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(307 956)	(356 670)	(277 851)	(875 125)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(213 788)	(242 850)	(205 551)	(253 866)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	9 397	(356 197)	(365 786)	247 484
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	8 304	212 775	59 620	248 239
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	17 701	(143 422)	(306 166)	495 723
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	202 562	19 417	(32 585)	953 992
Dividendes distribués	7 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	12 390 621	14 704 548	20 400 633	16 717 218
Rachats d'actions	(13 275)	0	0	(8 574 728)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	16 137 110	14 723 965	20 368 048	19 512 712

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF
	EUR	EUR	EUR	CHF
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	3 057 811	3 292 441	3 338 920	562 675
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	215 552	253 174	142 314	16 319
TOTAL DES REVENUS	215 552	253 174	142 314	16 319
DÉPENSES				
Commission de la société de gestion	5 5 562	4 516	3 590	280
Commissions Fixes	5 5 056	5 645	3 264	562
TOTAL DES DÉPENSES	10 618	10 161	6 854	842
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	204 934	243 013	135 460	15 477
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	116 410	116 410	116 410	34 935
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(266 390)	(235 544)	(235 544)	(24 653)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	(41 816)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(149 980)	(119 134)	(119 134)	(31 534)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(76 811)	(208 859)	(120 054)	(21 944)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	347 459	(111 667)	(112 796)	37 529
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	270 648	(320 526)	(232 850)	15 585
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	325 602	(196 647)	(216 524)	(472)
Dividendes distribués	7 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	4 223 773	6 461 806	16 690	7 499
Rachats d'actions	(11 568)	(11 892)	(12 046)	(11 908)
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	7 595 618	9 545 708	3 127 040	557 794

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF (à compter du 29 mai 2009)	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF (à compter du 7 juillet 2009)	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF (à compter du 7 juillet 2009)	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF (à compter du 7 juillet 2009)
	EUR	GBP	USD	USD
Annexes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	0	0	0	0
REVENUS				
Intérêts nets sur obligations	119 775	95 876	100 600	125 235
TOTAL DES REVENUS	119 775	95 876	100 600	125 235
DÉPENSES				
Commission de la société de gestion	5 3 178	2 301	1 164	2 341
Commissions Fixes	5 3 178	2 301	2 328	2 340
TOTAL DES DÉPENSES	6 356	4 602	3 492	4 681
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	113 419	91 274	97 108	120 554
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	244 512	92 885	57 856	44 421
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(330 726)	(230 362)	(219 585)	(136 379)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	14	71 235	108 223	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(86 200)	(66 242)	(53 506)	(91 958)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	(79 488)	(48 839)	36 608	23 797
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	56 783	35 537	(73 759)	202 165
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	(22 705)	(13 302)	(37 151)	225 962
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	4 514	11 730	6 451	254 558
Dividendes distribués	7 0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions	11 557 521	4 655 658	4 763 282	4 673 148
Rachats d'actions	(6 946 692)	0	0	0
Correction de change	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	4 615 343	4 667 388	4 769 733	4 927 706

db x-trackers II

Relevé des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

	db x-trackers II	
	IBOXX \$	
	TREASURIES 1-3	
	TOTAL RETURN	
	INDEX ETF	
	(à compter du	
	7 juillet	
	2009)	
	USD	COMBINÉ
		EUR
Annexes		
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	0	8 442 498 324
REVENUS		
Intérêts nets sur obligations	98 319	299 976 091
TOTAL DES REVENUS	98 319	299 976 091
DÉPENSES		
Commission de la société de gestion	5 1 158	4 727 146
Commissions Fixes	5 2 317	8 585 644
TOTAL DES DÉPENSES	3 475	13 312 790
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES PLACEMENTS	94 844	286 663 301
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les placements	57 856	208 765 499
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les swaps	(219 680)	(457 838 131)
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les changes	108 198	1 822 154
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE	(53 626)	(247 250 478)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les placements	32 468	(195 201 988)
Changements intervenus dans la plus-value (moins-value) nette latente sur les swaps	(51 762)	386 767 693
VARIATION DE LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE	(19 294)	191 565 705
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	21 924	230 978 528
Dividendes distribués	7 0	(1 209 600)
ÉVOLUTION DU CAPITAL		
Souscriptions d'actions	4 757 452	6 294 981 564
Rachats d'actions	0	(7 134 538 016)
Correction de change	0	(122 656)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	4 779 376	7 832 588 144

db x-trackers II

Relevé des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009

Compartiment	Catégorie d'Action	Nombre d'Actions au 31 décembre 2008	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2009
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	2 405 410	2 633 005	(410 183)	4 628 232
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	3 242 755	4 730 340	(990 000)	6 983 095
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	2 093 821	3 143 714	(330 091)	4 907 444
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	1 735 001	1 331 798	(460 054)	2 606 745
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	678 811	1 080 642	(240 000)	1 519 453
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	511 412	270 562	(340 105)	441 869
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	204 768	282	(107 161)	97 889
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	119 520	25 228	(40 146)	104 602
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	1C	1 131 744	1 072 952	(43)	2 204 653
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	640 390	591 053	(200 088)	1 031 355
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	34 889 872	5 006 680	(27 248 675)	12 647 877
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	1 280 000	395 000	(1 167 000)	508 000
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	Maxblue Money Market ETF	550 000	0	(350 000)	200 000
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	2C	6 377 000	12 700 000	(15 150 000)	3 927 000
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	1 384 761	1 762 914	(1 350 749)	1 796 926
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	501 061	270 822	(420 000)	351 883
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	2 193 870	1 584 032	(2 900 000)	877 902
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	30 236	330 315	(100 248)	260 303
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	25 185	20 241	(218)	45 208
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	120 775	530 646	(200 204)	451 217
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	1C	60 247	300 543	0	360 790
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	110 108	4 901 685	(500 000)	4 511 793
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	515 537	1 551 356	(100 000)	1 966 893

db x-trackers II

Relevé des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Action	Nombre d'Actions au 31 décembre 2008	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2009
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	28 892	153	(112)	28 933
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	19 996	194	(146)	20 044
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	415 917	230 553	(280 209)	366 261
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	38 888	30 199	(141)	68 946
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	1C	20 000	70 190	(76)	90 114
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	0	150 163	0	150 163
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	0	200 206	0	200 206
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	100 019	160 326	(80 000)	180 345
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	30 019	40 174	(112)	70 081
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	30 018	60 155	(109)	90 064
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	30 018	148	(110)	30 056
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	1C	5 102	68	(108)	5 062
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	0	100 036	(60 000)	40 036
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	1D	0	23 011	0	23 011
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	0	27 010	0	27 010
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	0	22 011	0	22 011
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	1C	0	30 011	0	30 011

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(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 % 03 – 20/10/13	15 000 000	EUR	15 571 500	15 750 869	2,07
Austria 4,15 % 07 – 15/03/37	6 000 000	EUR	5 899 560	5 680 563	0,74
			21 471 060	21 431 432	2,81
Belgique					
Belgium 4,00 % 06 – 28/03/22	5 000 000	EUR	4 761 000	5 006 282	0,66
Belgium 5,00 % 04 – 28/03/35	16 000 000	EUR	16 286 800	17 203 949	2,26
Belgium Coupon Strip — 98 - 28/03/10	37 000 000	EUR	36 976 654	36 842 380	4,83
Belgium Coupon Strip — 98 - 28/03/11	29 100 000	EUR	28 775 364	28 692 076	3,77
			86 799 818	87 744 687	11,52
Finlande					
Finland 5,38 % 02 - 04/07/13	11 000 000	EUR	12 215 609	12 208 075	1,60
			12 215 609	12 208 075	1,60
France					
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	5 000 000	EUR	4 939 800	5 232 903	0,69
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	6 000 000	EUR	5 522 869	6 101 363	0,80
France OAT 4,00 % 06 - 25/04/14	20 000 000	EUR	21 229 600	21 295 306	2,79
France OAT Coupon Strip — 92 - 25/04/19	67 300 000	EUR	48 707 915	47 917 398	6,29
France OAT Coupon Strip — 98 - 25/04/25	51 000 000	EUR	26 430 308	26 899 491	3,53
			106 830 492	107 446 461	14,10
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	4 600 000	EUR	4 301 700	4 741 359	0,62
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 - 04/07/13	40 000 000	EUR	42 241 200	42 310 236	5,55
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	8 000 000	EUR	8 401 680	8 281 020	1,09
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	42 000 000	EUR	45 326 400	45 178 804	5,93
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	4 500 000	EUR	4 708 575	4 871 397	0,64
Bundesrepublik Deutschland 5,25 % 00 - 04/01/11	2 620 000	EUR	2 715 237	2 734 441	0,36
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	4 000 000	EUR	5 017 960	5 034 910	0,66
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	6 000 000	EUR	7 741 440	7 668 464	1,01
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/19	87 900 000	EUR	66 024 681	64 136 850	8,42
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/21	114 200 000	EUR	76 275 736	75 245 581	9,87
			262 754 609	260 203 062	34,15
Grèce					
Hellenic Republic 3,70 % 05 - 20/07/15	10 000 000	EUR	9 599 500	9 270 106	1,22
Hellenic Republic 4,10 % 07 - 20/08/12	16 000 000	EUR	15 555 800	15 819 702	2,07
Hellenic Republic 4,30 % 07 - 20/07/17	10 000 000	EUR	9 740 000	9 291 902	1,22
Hellenic Republic 4,50 % 05 - 20/09/37	7 000 000	EUR	6 183 800	5 364 343	0,70
Hellenic Republic 5,35 % 01 - 18/05/11	10 000 000	EUR	10 575 000	10 192 764	1,34
			51 654 100	49 938 817	6,55

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(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 2,75 % 05 - 15/06/10	5 000 000	EUR	4 832 000	5 045 345	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01/02/17	4 000 000	EUR	4 062 880	4 156 049	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 07 - 15/10/12	7 000 000	EUR	6 986 000	7 385 998	0,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/08/13	3 200 000	EUR	3 180 160	3 396 298	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	10 000 000	EUR	9 738 700	10 373 637	1,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 01 - 01/02/12	25 000 000	EUR	26 741 000	26 613 398	3,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 00 - 01/11/10	1 515 000	EUR	1 570 903	1 571 452	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	7 000 000	EUR	8 127 165	8 153 060	1,07
			65 238 808	66 695 237	8,75
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 06 - 15/07/16	20 000 000	EUR	20 826 400	21 152 012	2,77
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	18 000 000	EUR	19 506 600	19 482 392	2,56
			40 333 000	40 634 404	5,33
Portugal					
Portugal 5,45 % 98 - 23/09/13	1 663 000	EUR	1 782 237	1 819 898	0,24
			1 782 237	1 819 898	0,24
Espagne					
Spain 3,15 % 05 - 31/01/16	3 000 000	EUR	2 781 330	2 982 177	0,39
			2 781 330	2 982 177	0,39
Total - Obligations			651 861 063	651 104 250	85,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			651 861 063	651 104 250	85,44
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/12	31 000 000	EUR	28 664 826	29 074 900	3,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/14	28 600 000	EUR	24 320 918	24 655 631	3,24
			52 985 744	53 730 531	7,05
Total - Obligations			52 985 744	53 730 531	7,05
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			52 985 744	53 730 531	7,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			704 846 807	704 834 781	92,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				713 791 280	93,66

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 4,00 % 07 - 28/03/13	5 000 000	EUR	4 973 985	5 291 440	0,50
Belgium 5,00 % 01 - 28/09/11	6 000 000	EUR	6 349 380	6 367 407	0,60
Belgium 5,75 % 00 - 28/09/10	14 000 000	EUR	14 566 580	14 508 354	1,36
			25 889 945	26 167 201	2,46
Finlande					
Finland 2,75 % 05 - 15/09/10	6 000 000	EUR	5 759 844	6 083 640	0,57
			5 759 844	6 083 640	0,57
France					
France BTAN 2,50 % 05 - 12/07/10	25 000 000	EUR	25 095 800	25 263 750	2,37
France BTAN 3,50 % 06 - 12/07/11	6 000 000	EUR	6 213 199	6 213 923	0,58
France BTAN 4,50 % 07 - 12/07/12	32 000 000	EUR	34 191 290	34 248 365	3,21
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	6 000 000	EUR	5 941 200	6 377 121	0,60
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/14	49 000 000	EUR	52 210 347	52 146 491	4,90
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	18 800 000	EUR	20 381 644	20 320 845	1,91
France OAT 5,50 % 00 - 25/10/10	14 000 000	EUR	14 905 240	14 532 700	1,36
France OAT 6,50 % 96 - 25/04/11	18 000 000	EUR	19 330 200	19 280 451	1,81
France OAT Coupon Strip — 91 - 25/10/11	57 500 000	EUR	55 974 896	56 137 250	5,27
France OAT Coupon Strip — 92 - 25/04/12	78 200 000	EUR	75 226 795	75 396 530	7,08
France OAT Coupon Strip — 92 - 25/04/14	95 300 000	EUR	86 068 674	85 323 996	8,01
			395 539 285	395 241 422	37,10
Allemagne					
Bundesobligation 4,00 % 07 - 13/04/12	18 000 000	EUR	19 073 160	19 016 939	1,79
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 05 - 08/10/10	13 260 000	EUR	13 438 480	13 439 673	1,26
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 06 - 08/04/11	10 000 000	EUR	10 333 200	10 316 803	0,97
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	25 000 000	EUR	26 951 000	26 939 965	2,53
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 01 - 04/07/11	37 452 000	EUR	40 080 160	39 610 340	3,72
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/01/12	16 540 000	EUR	17 711 340	17 716 361	1,66
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	34 950 000	EUR	37 996 815	37 834 518	3,55
Bundesrepublik Deutschland 5,25 % 00 - 04/01/11	5 000 000	EUR	5 069 250	5 218 399	0,49
Bundesrepublik Deutschland 5,38 % 99 - 04/01/10	20 800 000	EUR	21 013 530	20 807 280	1,95
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/10	53 100 000	EUR	53 096 176	53 098 938	4,99
			244 763 111	243 999 216	22,91
Grèce					
Hellenic Republic 3,90 % 06 - 20/08/11	6 000 000	EUR	5 907 660	6 005 648	0,56
Hellenic Republic 4,60 % 03 - 20/05/13	8 000 000	EUR	7 956 800	7 944 406	0,75
			13 864 460	13 950 054	1,31
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 05 - 15/06/10	5 000 000	EUR	4 862 000	5 045 345	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 06 - 15/03/11	22 000 000	EUR	22 631 138	22 602 879	2,12

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(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 - 15/09/11	3 000 000	EUR	3 025 800	3 108 549	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01/03/10	6 000 000	EUR	6 081 540	6 029 778	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 15/04/12	18 000 000	EUR	18 904 536	18 809 343	1,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 08 - 01/09/11	10 000 000	EUR	10 438 000	10 425 800	0,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 07 - 15/10/12	9 000 000	EUR	9 244 800	9 496 283	0,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	26 000 000	EUR	26 430 060	27 610 274	2,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 31/07/14	5 000 000	EUR	5 022 000	5 288 130	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 01 - 01/08/11	43 800 000	EUR	46 525 880	46 347 281	4,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,50 % 00 - 01/11/10	15 457 000	EUR	16 066 624	16 032 959	1,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/05/10	10 000 000	EUR	9 982 088	9 974 370	0,94
			179 214 466	180 770 991	16,97
Portugal					
Portugal 3,20 % 05 - 15/04/11	12 000 000	EUR	12 306 000	12 268 939	1,15
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	10 000 000	EUR	10 518 000	10 670 013	1,00
			22 824 000	22 938 952	2,15
Espagne					
Spain 4,20 % 03 - 30/07/13	19 000 000	EUR	20 235 266	20 094 343	1,89
Spain 5,00 % 02 - 30/07/12	31 200 000	EUR	33 483 840	33 523 792	3,15
Spain 5,35 % 01 - 31/10/11	12 000 000	EUR	12 868 025	12 804 761	1,20
Spain 5,40 % 00 - 30/07/11	17 000 000	EUR	18 263 100	18 016 870	1,69
Spain Coupon Strip — 99 - 30/07/11	38 700 000	EUR	37 941 828	37 883 430	3,55
Spain Coupon Strip — 98 - 31/01/13	25 900 000	EUR	24 203 866	24 066 694	2,26
			146 995 925	146 389 890	13,74
Total - Obligations			1 034 851 036	1 035 541 366	97,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 034 851 036	1 035 541 366	97,21
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/05/12	47 900 000	EUR	46 463 527	45 725 340	4,29

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/12	32 000 000	EUR	29 589 498 76 053 025	30 012 800 75 738 140	2,82 7,11
Total - Obligations			76 053 025	75 738 140	7,11
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			76 053 025	75 738 140	7,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			1 110 904 061	1 111 279 506	104,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				1 124 602 346	105,57

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	20 000 000	EUR	20 533 600	20 437 320	2,56
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	31 000 000	EUR	32 573 560	32 443 999	4,07
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	11 000 000	EUR	11 689 700	11 691 389	1,46
France OAT 4,00 % 03 - 25/10/13	25 000 000	EUR	26 572 500	26 612 692	3,34
France OAT 4,00 % 06 - 25/04/14	15 000 000	EUR	15 975 600	15 971 479	2,00
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	38 000 000	EUR	41 185 540	41 074 048	5,15
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/11	15 000 000	EUR	16 156 500	15 992 583	2,00
France OAT Coupon Strip — 92 - 25/04/13	89 200 000	EUR	82 979 057	83 234 304	10,43
			247 666 057	247 457 814	31,01
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 08 - 12/04/13	25 000 000	EUR	26 475 750	26 253 468	3,29
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1 000 000	EUR	967 950	1 040 165	0,13
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 12/10/12	40 000 000	EUR	42 913 000	42 799 868	5,37
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	59 700 000	EUR	64 370 331	64 332 637	8,06
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 01 - 04/07/11	5 400 000	EUR	5 530 680	5 711 199	0,72
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/07/13	67 700 000	EUR	62 540 887	63 028 700	7,90
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/15	69 600 000	EUR	61 779 255	60 741 938	7,61
			264 577 853	263 907 975	33,08
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/08/13	24 500 000	EUR	25 430 720	26 002 908	3,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 02 - 01/02/13	4 000 000	EUR	4 224 120	4 288 876	0,54
			29 654 840	30 291 784	3,80
Pays-Bas					
Netherlands Coupon Strip — 93 - 15/01/14	79 500 000	EUR	72 376 985	72 535 482	9,09
			72 376 985	72 535 482	9,09
Portugal					
Portugal 5,15 % 01 - 15/06/11	7 000 000	EUR	7 205 800	7 354 847	0,92
			7 205 800	7 354 847	0,92
Espagne					
Spain 4,25 % 08 - 31/01/14	10 000 000	EUR	10 448 000	10 572 900	1,33
Spain 5,00 % 02 - 30/07/12	30 000 000	EUR	32 565 000	32 234 415	4,04
Spain Coupon Strip — 98 - 31/01/12	33 700 000	EUR	32 369 837	32 475 375	4,07
Spain Coupon Strip — 99 - 30/07/12	40 000 000	EUR	37 631 341	37 909 560	4,75
Spain Coupon Strip — 99 - 30/07/13	40 900 000	EUR	37 465 283	37 248 121	4,67
			150 479 461	150 440 371	18,86
Total - Obligations			771 960 996	771 988 273	96,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			771 960 996	771 988 273	96,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			771 960 996	771 988 273	96,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				779 248 568	97,67

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 3,25 % 06 - 28/09/16	10 000 000	EUR	10 011 600	10 073 502	2,28
Belgium 3,75 % 05 - 28/09/15	12 000 000	EUR	12 518 040	12 532 342	2,84
			22 529 640	22 605 844	5,12
France					
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	23 500 000	EUR	23 624 550	23 704 088	5,37
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	25 800 000	EUR	26 136 690	26 235 860	5,95
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/14	18 000 000	EUR	19 204 380	19 155 854	4,34
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	14 300 000	EUR	15 424 034	15 234 641	3,45
			84 389 654	84 330 443	19,11
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	36 909 000	EUR	38 153 941	38 043 221	8,62
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 - 04/07/13	34 000 000	EUR	35 907 060	35 963 701	8,15
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04/01/15	31 670 000	EUR	33 728 550	33 459 773	7,58
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	25 500 000	EUR	27 064 798	27 429 988	6,21
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	37 460 000	EUR	40 386 750	40 366 843	9,15
Bundesrepublik Deutschland 4,50 % 03 - 04/01/13	4 850 000	EUR	4 866 538	5 223 979	1,18
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/16	57 800 000	EUR	48 060 223	48 308 431	10,95
			228 167 860	228 795 936	51,84
Grèce					
Hellenic Republic 4,30 % 07 - 20/07/17	35 000 000	EUR	33 551 000	32 521 657	7,37
Hellenic Republic 4,60 % 03 - 20/05/13	3 000 000	EUR	3 086 400	2 979 152	0,67
Hellenic Republic 5,50 % 09 - 20/08/14	11 000 000	EUR	11 450 450	11 157 021	2,53
			48 087 850	46 657 830	10,57
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 08 - 15/04/13	15 000 000	EUR	15 621 300	15 857 700	3,59
			15 621 300	15 857 700	3,59
Portugal					
Portugal 3,35 % 05 - 15/10/15	10 000 000	EUR	10 103 000	10 005 925	2,27
			10 103 000	10 005 925	2,27
Espagne					
Spain 5,50 % 02 - 30/07/17	7 500 000	EUR	8 423 625	8 449 454	1,92
			8 423 625	8 449 454	1,92
Total - Obligations			417 322 929	416 703 132	94,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			417 322 929	416 703 132	94,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			417 322 929	416 703 132	94,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				424 055 310	96,09

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 4,00 % 07 - 28/03/17	14 000 000	EUR	14 514 920	14 600 953	5,60
Belgium 4,00 % 08 - 28/03/18	10 000 000	EUR	10 299 200	10 338 223	3,97
			24 814 120	24 939 176	9,57
France					
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	23 500 000	EUR	23 290 975	23 897 004	9,17
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	15 500 000	EUR	15 690 815	15 471 732	5,93
France OAT 4,00 % 08 - 25/04/18	7 000 000	EUR	7 307 790	7 330 716	2,81
			46 289 580	46 699 452	17,91
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	4 800 000	EUR	4 437 600	4 947 505	1,90
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 - 04/01/17	6 000 000	EUR	6 163 020	6 280 518	2,41
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	6 000 000	EUR	6 164 580	6 210 765	2,38
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	21 000 000	EUR	22 137 570	22 195 085	8,52
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	32 000 000	EUR	34 525 440	34 360 720	13,18
			73 428 210	73 994 593	28,39
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	8 000 000	EUR	8 026 640	8 278 533	3,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/02/19	10 000 000	EUR	10 367 596	10 324 693	3,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 01/02/20	31 000 000	EUR	32 458 240	32 177 721	12,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01/02/17	5 000 000	EUR	5 220 700	5 195 061	1,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	20 000 000	EUR	21 402 200	21 244 778	8,15
			77 475 376	77 220 786	29,63
Pays-Bas					
Netherlands 4,50 % 07 - 15/07/17	14 330 000	EUR	15 435 416	15 502 885	5,95
			15 435 416	15 502 885	5,95
Espagne					
Spain 3,80 % 06 - 31/01/17	10 000 000	EUR	10 311 400	10 187 781	3,91
			10 311 400	10 187 781	3,91
Total - Obligations			247 754 102	248 544 673	95,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			247 754 102	248 544 673	95,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			247 754 102	248 544 673	95,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				254 446 325	97,63

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	2 000 000	EUR	1 888 000	2 003 403	2,65
Austria 4,65 % 03 - 15/01/18	5 000 000	EUR	5 258 300	5 388 286	7,13
			7 146 300	7 391 689	9,78
France					
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	8 000 000	EUR	8 552 400	8 460 247	11,20
			8 552 400	8 460 247	11,20
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	5 000 000	EUR	5 137 150	5 175 638	6,85
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	20 000 000	EUR	21 435 193	21 475 450	28,42
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 94 - 04/01/24	16 500 000	EUR	20 668 730	20 769 004	27,49
			47 241 073	47 420 092	62,76
Pays-Bas					
Netherlands 3,75 % 06 - 15/01/23	10 000 000	EUR	9 803 400	9 846 872	13,03
			9 803 400	9 846 872	13,03
Total - Obligations			72 743 173	73 118 900	96,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			72 743 173	73 118 900	96,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			72 743 173	73 118 900	96,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				75 629 603	100,09

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	4 200 000	EUR	3 743 618	4 015 685	23,38
			3 743 618	4 015 685	23,38
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	5 500 000	EUR	5 514 080	5 355 637	31,18
			5 514 080	5 355 637	31,18
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	3 200 000	EUR	3 725 478	3 727 113	21,70
			3 725 478	3 727 113	21,70
Pays-Bas					
Netherlands 5,50 % 98 - 15/01/28	1 000 000	EUR	1 155 940	1 162 336	6,77
			1 155 940	1 162 336	6,77
Espagne					
Spain 4,20 % 05 - 31/01/37	2 000 000	EUR	1 888 420	1 836 647	10,69
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	500 000	EUR	583 355	570 623	3,32
			2 471 775	2 407 270	14,01
Total - Obligations			16 610 891	16 668 041	97,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16 610 891	16 668 041	97,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			16 610 891	16 668 041	97,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				17 176 310	99,99

db x-trackers II

db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	3 500 000	EUR	3 404 905	3 362 050	18,47
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	1 400 000	EUR	1 239 420	1 338 561	7,35
France OAT 4,75 % 06 - 25/04/35	500 000	EUR	514 740	538 219	2,96
			5 159 065	5 238 830	28,78
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	2 000 000	EUR	1 985 240	1 947 504	10,70
			1 985 240	1 947 504	10,70
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 - 01/02/37	3 000 000	EUR	2 556 672	2 675 767	14,70
			2 556 672	2 675 767	14,70
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 05 - 15/01/37	3 000 000	EUR	2 939 610	2 892 216	15,88
			2 939 610	2 892 216	15,88
Espagne					
Spain 4,20 % 05 - 31/01/37	4 000 000	EUR	3 737 031	3 673 295	20,18
			3 737 031	3 673 295	20,18
Total - Obligations			16 377 618	16 427 612	90,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16 377 618	16 427 612	90,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			16 377 618	16 427 612	90,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				16 907 359	92,88

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 1,00 % 05 - 25/07/17	10 103 725	EUR	9 051 777	10 079 981	2,79
France OAT 1,60 % 04 - 25/07/15	7 723 240	EUR	7 451 884	8 063 835	2,24
France OAT 2,25 % 04 - 25/07/20	5 629 750	EUR	5 653 782	6 085 478	1,69
France OAT 2,50 % 03 - 25/07/13	8 961 600	EUR	9 061 561	9 724 232	2,70
France OAT 3,00 % 01 - 25/07/12	10 471 590	EUR	10 912 799	11 307 747	3,13
France OAT 3,15 % 02 - 25/07/32	2 281 640	EUR	2 625 306	2 878 517	0,80
			44 757 109	48 139 790	13,35
Grèce					
Hellenic Republic 2,90 % 03 - 25/07/25	1 140 860	EUR	1 205 867	930 200	0,26
			1 205 867	930 200	0,26
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15/09/17	8 043 075	EUR	7 943 825	8 373 646	2,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15/09/35	8 603 868	EUR	8 251 712	9 024 855	2,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15/09/23	9 481 050	EUR	9 691 946	10 034 639	2,78
			25 887 483	27 433 140	7,60
Suède					
Sweden 3,50 % 99 - 01/12/15	15 000 000	SEK	2 071 219	1 958 649	0,54
Sweden 3,50 % 99 - 01/12/28	14 000 000	SEK	2 286 798	2 095 794	0,58
			4 358 017	4 054 443	1,12
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,13 % 07 - 22/11/37	3 739 085	GBP	5 506 473	4 720 020	1,31
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22/11/17	1 672 920	GBP	2 250 089	1 954 543	0,54
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22/11/27	2 783 300	GBP	3 919 595	3 285 554	0,91
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 08 - 22/11/32	4 975 250	GBP	6 208 558	6 159 168	1,71
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 05 - 22/11/55	1 124 130	GBP	1 959 715	1 689 954	0,47
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,88 % 07 - 22/11/22	9 980 415	GBP	12 622 696	12 408 223	3,44
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,00 % 02 - 26/01/35	5 000 000	GBP	8 612 409	8 938 317	2,48
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 82 - 23/08/11	500 000	GBP	1 978 490	1 707 610	0,47
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 85 - 16/08/13	2 000 000	GBP	6 249 474	5 861 587	1,63
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26/07/16	4 675 000	GBP	15 923 418	15 299 691	4,24
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 16/04/20	7 500 000	GBP	25 300 278	24 764 944	6,87
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17/07/24	7 600 000	GBP	21 694 877	22 268 728	6,17
United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,13 % 92 - 22/07/30	2 300 000	GBP	7 360 134	6 501 162	1,80
			119 586 206	115 559 501	32,04

db x-trackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(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 Inflation Indexed Bonds 0,63 % 08 - 15/04/13	8 182 640	USD	6 063 833	5 799 427	1,61
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,88 % 04 - 15/04/10	12 552 980	USD	9 220 100	8 778 640	2,43
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,38 % 08 - 15/07/18	10 025 600	USD	6 920 445	7 001 895	1,94
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,63 % 05 - 15/01/15	9 057 760	USD	6 319 487	6 565 657	1,82
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,63 % 08 - 15/01/18	10 319 600	USD	7 141 634	7 365 689	2,04
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75 % 08 - 15/01/28	7 223 720	USD	4 961 558	4 841 502	1,34
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,88 % 03 - 15/07/13	9 416 800	USD	7 099 003	6 912 569	1,92
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15/07/14	6 881 580	USD	5 171 371	5 081 149	1,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15/01/16	12 526 375	USD	9 087 185	9 219 767	2,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 - 15/01/26	8 169 375	USD	6 105 989	5 718 407	1,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38 % 07 - 15/01/17	12 864 480	USD	9 523 355	9 684 371	2,68
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38 % 04 - 15/01/25	8 028 510	USD	5 891 462	5 904 399	1,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 06 - 15/07/16	7 493 570	USD	5 790 694	5 687 669	1,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,00 % 02 - 15/07/12	13 827 600	USD	11 091 413	10 361 970	2,87
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,38 % 02 - 15/01/12	7 305 240	USD	5 499 233	5 445 678	1,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,50 % 01 - 15/01/11	4 347 560	USD	3 239 088	3 145 359	0,87
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,63 % 98 - 15/04/28	24 059 880	USD	20 150 249	20 778 334	5,76
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,88 % 99 - 15/04/29	23 671 620	USD	20 680 804	21 230 591	5,89
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 4,25 % 00 - 15/01/10	7 709 880	USD	5 689 503	5 380 396	1,49
			155 646 406	154 903 469	42,94
Total - Obligations			351 441 088	351 020 543	97,31
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			351 441 088	351 020 543	97,31

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0,50 % 05 - 10/06/15	504 500 000	JPY	2 889 001	3 579 938	0,99
Japanese Government CPI Linked Bond 0,80 % 05 - 10/12/15	150 300 000	JPY	876 747	1 082 510	0,30
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 - 10/06/17	653 250 000	JPY	3 956 138	4 706 387	1,30
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 - 10/06/18	397 200 000	JPY	2 599 473	2 870 875	0,80
			10 321 359	12 239 710	3,39
Total - Obligations			10 321 359	12 239 710	3,39
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			10 321 359	12 239 710	3,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			361 762 447	363 260 253	100,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				365 928 317	101,44

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,85 % 04 - 25/07/19	2 163 440	EUR	2 228 409	2 307 958	1,34
France BTAN 1,25 % 06 - 25/07/10	10 826 000	EUR	10 752 011	10 972 465	6,36
France OAT 1,00 % 05 - 25/07/17	5 849 525	EUR	5 370 171	5 835 779	3,38
France OAT 1,60 % 04 - 25/07/11	14 884 425	EUR	14 558 183	15 343 610	8,89
France OAT 1,60 % 04 - 25/07/15	9 378 220	EUR	9 839 955	9 791 799	5,67
France OAT 2,10 % 08 - 25/07/23	3 608 605	EUR	3 510 479	3 812 130	2,21
France OAT 2,25 % 04 - 25/07/20	10 133 550	EUR	10 393 956	10 953 861	6,35
France OAT 2,50 % 03 - 25/07/13	18 483 300	EUR	19 540 248	20 056 229	11,62
France OAT 3,00 % 01 - 25/07/12	4 072 285	EUR	4 273 136	4 397 457	2,55
France OAT 3,15 % 02 - 25/07/32	5 133 690	EUR	5 613 550	6 476 663	3,75
France OAT 3,40 % 99 - 25/07/29	1 469 225	EUR	1 700 246	1 892 876	1,10
			87 780 344	91 840 827	53,22
Allemagne					
Bundesobligation Inflation Linked 1,50 % 06 - 15/04/16	12 547 197	EUR	12 360 748	13 007 052	7,54
Bundesobligation Inflation Linked 2,25 % 07 - 15/04/13	4 220 760	EUR	4 289 057	4 471 895	2,59
			16 649 805	17 478 947	10,13
Grèce					
Hellenic Republic 2,30 % 07 - 25/07/30	3 698 800	EUR	3 477 426	2 513 704	1,46
Hellenic Republic 2,90 % 03 - 25/07/25	4 563 440	EUR	4 027 098	3 720 801	2,15
			7 504 524	6 234 505	3,61
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85 % 07 - 15/09/12	5 267 250	EUR	5 285 165	5 480 310	3,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15/09/14	12 950 265	EUR	13 160 217	13 652 817	7,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 - 15/09/19	16 547 328	EUR	16 920 290	17 264 655	10,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 - 15/09/35	7 169 890	EUR	6 970 347	7 520 713	4,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15/09/23	4 213 800	EUR	4 126 060	4 459 839	2,58
			46 462 079	48 378 334	28,03
Total - Obligations			158 396 752	163 932 613	94,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			158 396 752	163 932 613	94,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			158 396 752	163 932 613	94,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				165 296 210	95,78

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	6 500 000	EUR	6 569 550	6 789 338	0,28
Austria 4,65 % 03 - 15/01/18	5 000 000	EUR	5 204 950	5 388 286	0,23
Austria 5,00 % 02 - 15/07/12	2 150 000	EUR	2 243 370	2 318 642	0,10
			14 017 870	14 496 266	0,61
Belgique					
Belgium 3,00 % 05 - 28/03/10	1 150 000	EUR	1 155 750	1 155 692	0,05
Belgium 3,75 % 05 - 28/09/15	7 000 000	EUR	6 924 477	7 310 533	0,31
Belgium 4,00 % 07 - 28/03/13	13 000 000	EUR	12 887 216	13 757 744	0,58
Belgium 4,25 % 03 - 28/09/13	9 000 000	EUR	9 226 003	9 632 230	0,41
Belgium 5,00 % 01 - 28/09/11	4 000 000	EUR	4 134 000	4 244 938	0,18
			34 327 446	36 101 137	1,53
Finlande					
Finland 3,88 % 06 - 15/09/17	5 000 000	EUR	4 912 000	5 190 875	0,22
Finland 4,25 % 04 - 04/07/15	5 000 000	EUR	5 200 000	5 373 988	0,23
			10 112 000	10 564 863	0,45
France					
France BTAN 2,50 % 05 - 12/07/10	5 000 000	EUR	4 792 380	5 052 750	0,21
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	10 000 000	EUR	9 799 622	10 218 660	0,43
France BTAN 3,75 % 08 - 12/09/10	8 000 000	EUR	8 175 280	8 159 608	0,35
France BTAN 3,75 % 08 - 12/01/13	15 000 000	EUR	15 385 298	15 811 203	0,67
France OAT 3,50 % 05 - 25/04/15	24 000 000	EUR	25 057 186	24 921 857	1,05
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	10 000 000	EUR	10 085 375	10 628 535	0,45
France OAT 4,00 % 08 - 25/04/18	6 000 000	EUR	6 077 100	6 283 470	0,27
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/11	4 011 000	EUR	4 244 063	4 276 417	0,18
France OAT 5,50 % 00 - 25/10/10	8 008 000	EUR	8 442 995	8 312 704	0,35
France OAT 5,75 % 01 - 25/10/32	8 000 000	EUR	9 302 374	9 737 481	0,41
France OAT 6,50 % 96 - 25/04/11	4 895 000	EUR	5 238 998	5 243 212	0,22
France OAT 8,50 % 89 - 25/10/19	6 000 000	EUR	8 450 220	8 441 865	0,36
France OAT Coupon Strip — 91 - 25/10/13	36 400 000	EUR	33 536 669	33 466 160	1,41
France OAT Coupon Strip — 91 - 25/10/14	34 800 000	EUR	30 902 594	30 527 708	1,29
France OAT Coupon Strip — 92 - 25/04/15	61 800 000	EUR	50 357 817	53 079 402	2,24
France OAT Coupon Strip — 92 - 25/04/18	32 300 000	EUR	24 657 144	23 950 418	1,01
France OAT Coupon Strip — 91 - 25/10/18	43 500 000	EUR	29 872 655	31 579 173	1,34
France OAT Coupon Strip — 92 - 25/04/20	77 200 000	EUR	49 238 339	51 422 225	2,17
			333 616 109	341 112 848	14,41
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 05 - 08/10/10	4 895 000	EUR	4 633 999	4 961 327	0,21
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 09/04/10	12 300 000	EUR	12 091 392	12 390 774	0,52
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	18 000 000	EUR	17 694 720	18 553 144	0,78
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 06 - 14/10/11	9 150 000	EUR	9 409 811	9 509 617	0,40
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	20 450 000	EUR	21 137 712	21 271 378	0,90
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04/01/15	15 000 000	EUR	14 824 838	15 847 698	0,67
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	13 000 000	EUR	12 125 653	12 658 777	0,54

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(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 4,50 % 03 - 04/01/13	3 460 000	EUR	3 684 845	3 726 798	0,16
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 03 - 04/07/34	14 500 000	EUR	15 014 750	15 721 151	0,66
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	6 000 000	EUR	6 465 660	6 656 199	0,28
Bundesrepublik Deutschland 5,25 % 00 - 04/01/11	10 000 000	EUR	10 630 000	10 436 798	0,44
Bundesrepublik Deutschland 5,63 % 98 - 04/01/28	4 000 000	EUR	4 502 320	4 747 198	0,20
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/20	83 300 000	EUR	54 837 331	57 867 094	2,44
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/22	133 800 000	EUR	80 103 701	83 985 591	3,55
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/07/22	35 200 000	EUR	22 198 638	21 458 624	0,91
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/23	92 800 000	EUR	52 707 431	55 163 475	2,33
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/07/23	124 000 000	EUR	68 571 146	71 711 928	3,03
Deutsche Bank AG 1,32 % 08 - 18/03/11	52 500 000	EUR	52 714 773	52 756 305	2,23
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20 % 04 - 24/02/10	180 000 000	EUR	180 000 000	180 113 040	7,61
LFA Foerderbank Bayern 0,66 % 07 - 21/08/17	142 500 000	EUR	140 166 130	140 576 250	5,94
NRW.BANK 1,05 % 07 - 23/08/12	350 000 000	EUR	348 145 000	348 425 000	14,72
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	45 000 000	EUR	46 431 000	46 129 041	1,95
State of Berlin 4,88 % 07 - 26/06/17	50 000 000	EUR	54 475 000	54 545 530	2,30
			1 232 565 850	1 249 212 737	52,77
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	98 550 000	EUR	99 679 383	99 783 176	4,22
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38 % 05 - 18/01/16	14 850 000	EUR	14 845 545	14 778 101	0,62
Ireland 4,00 % 09 - 15/01/14	25 900 000	EUR	26 573 400	26 451 067	1,12
Ireland 5,00 % 02 - 18/04/13	10 000 000	EUR	10 543 000	10 617 933	0,45
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	12 376 000	EUR	13 360 713	13 313 234	0,56
			165 002 041	164 943 511	6,97
Italie					
Cassa Depositi e Prestiti 3,25 % 05 - 31/07/10	12 000 000	EUR	12 032 640	12 154 771	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	15 000 000	EUR	15 597 964	15 522 249	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 01/08/16	36 500 000	EUR	37 792 171	37 620 835	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01/03/10	1 000 000	EUR	1 013 950	1 004 963	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	29 500 000	EUR	30 936 865	31 327 041	1,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	6 500 000	EUR	6 446 895	6 852 965	0,29

db x-trackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(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 Coupon Strip — 98 - 01/05/10	34 900 000	EUR	34 738 102	34 810 551	1,47
			138 558 587	139 293 375	5,88
Pays-Bas					
Netherlands 3,25 % 05 - 15/07/15	5 000 000	EUR	4 729 250	5 128 224	0,22
Netherlands 5,00 % 01 - 15/07/11	7 000 000	EUR	7 228 449	7 405 657	0,31
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1 000 000	EUR	1 058 264	1 082 355	0,04
Netherlands 5,50 % 98 - 15/01/28	3 000 000	EUR	3 379 537	3 487 008	0,15
			16 395 500	17 103 244	0,72
Portugal					
Portugal 4,75 % 09 - 14/06/19	11 500 000	EUR	12 259 024	12 045 377	0,51
			12 259 024	12 045 377	0,51
Espagne					
Spain 3,15 % 05 - 31/01/16	6 000 000	EUR	5 610 685	5 964 355	0,25
Spain 3,25 % 05 - 30/07/10	12 000 000	EUR	12 103 200	12 174 756	0,51
Spain 4,10 % 08 - 30/07/18	8 000 000	EUR	7 967 520	8 182 697	0,35
Spain 4,60 % 09 - 30/07/19	11 500 000	EUR	12 229 192	12 062 693	0,51
Spain 5,00 % 02 - 30/07/12	4 800 000	EUR	4 985 682	5 157 506	0,22
Spain Coupon Strip — 99 - 30/07/10	24 500 000	EUR	24 470 959	24 397 492	1,03
			67 367 238	67 939 499	2,87
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	93 500 000	EUR	100 713 414	101 538 859	4,29
			100 713 414	101 538 859	4,29
États-Unis					
United States Treasury Notes 3,63 % 09 - 15/08/19	19 600 000	USD	13 490 015	13 430 397	0,57
United States Treasury Notes 5,38 % 01 - 15/02/31	24 000 000	USD	23 089 013	18 484 069	0,78
United States Treasury Notes 6,00 % 96 - 15/02/26	9 000 000	USD	9 308 008	7 338 284	0,31
United States Treasury Notes 6,50 % 96 - 15/11/26	3 800 000	USD	4 150 662	3 264 748	0,14
United States Treasury Notes 7,13 % 93 - 15/02/23	11 000 000	USD	11 975 502	9 832 730	0,41
			62 013 200	52 350 228	2,21
Total - Obligations			2 186 948 279	2 206 701 944	93,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 186 948 279	2 206 701 944	93,22

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	39 500 000	EUR	37 801 500	37 601 235	1,59
			37 801 500	37 601 235	1,59
Total - Obligations			37 801 500	37 601 235	1,59
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			37 801 500	37 601 235	1,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			2 224 749 779	2 244 303 179	94,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				2 267 286 347	95,78

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,50 % 05 - 15/07/15	14 000 000	EUR	14 144 200	14 376 747	7,44
			14 144 200	14 376 747	7,44
France					
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	20 000 000	EUR	21 059 800	20 931 612	10,83
			21 059 800	20 931 612	10,83
Allemagne					
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20 % 04 - 24/02/10	2 000 000	EUR	1 892 054	2 001 256	1,03
NRW.BANK 1,05 % 07 - 22/08/12	40 000 000	EUR	39 968 800	39 881 200	20,64
State of Berlin 3,75 % 05 - 23/03/15	40 000 000	EUR	40 332 800	41 541 420	21,50
			82 193 654	83 423 876	43,17
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38 % 05 - 18/01/16	15 000 000	EUR	14 457 000	14 927 374	7,73
			14 457 000	14 927 374	7,73
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01/03/10	1 000 000	EUR	998 100	1 004 963	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 15/04/12	10 000 000	EUR	10 505 800	10 449 635	5,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/02/15	3 000 000	EUR	3 064 275	3 179 772	1,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 31/07/14	2 500 000	EUR	2 439 500	2 644 065	1,37
			17 007 675	17 278 435	8,94
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	2 000 000	EUR	2 080 070	2 134 003	1,10
			2 080 070	2 134 003	1,10
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	20 000 000	EUR	20 155 400	21 719 542	11,24
			20 155 400	21 719 542	11,24
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 4,50 % 03 - 23/10/13	1 000 000	EUR	981 520	1 033 038	0,54
Nationwide Building Society 3,50 % 05 - 07/12/15	1 160 000	EUR	1 050 299	1 122 852	0,58
			2 031 819	2 155 890	1,12
Total - Obligations			173 129 618	176 947 479	91,57
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			173 129 618	176 947 479	91,57

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/14	17 000 000	EUR	14 461 792	14 655 445	7,58
			14 461 792	14 655 445	7,58
Total - Obligations			14 461 792	14 655 445	7,58
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			14 461 792	14 655 445	7,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			187 591 410	191 602 924	99,15
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				194 849 157	100,83

db x-trackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(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					
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20 % 04 - 24/02/10	2 000 000	EUR	1 826 600	2 001 256	5,12
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4,25 % 04 - 16/01/14	6 000 000	EUR	6 240 000	6 370 373	16,30
NRW.BANK 1,05 % 07 - 22/08/12	8 000 000	EUR	7 961 227	7 976 240	20,41
			16 027 827	16 347 869	41,83
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 05 - 15/06/10	2 000 000	EUR	1 972 600	2 018 138	5,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 07 - 01/03/10	1 000 000	EUR	998 100	1 004 963	2,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 31/07/14	2 500 000	EUR	2 439 500	2 644 065	6,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	5 000 000	EUR	5 723 300	5 823 614	14,90
			11 133 500	11 490 780	29,40
Espagne					
AyT Cédulas Cajas VIII Fondo de Titulizacion de Activos 4,00 % 04 - 18/11/14	3 000 000	EUR	2 838 180	2 989 629	7,65
			2 838 180	2 989 629	7,65
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	4 500 000	EUR	4 534 965	4 886 897	12,50
			4 534 965	4 886 897	12,50
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 4,50 % 03 - 23/10/13	1 000 000	EUR	981 520	1 033 038	2,64
			981 520	1 033 038	2,64
Total - Obligations			35 515 992	36 748 213	94,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			35 515 992	36 748 213	94,02
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	2 000 000	EUR	1 860 000	1 903 860	4,87
			1 860 000	1 903 860	4,87
Total - Obligations			1 860 000	1 903 860	4,87
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 860 000	1 903 860	4,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			37 375 992	38 652 073	98,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				39 132 795	100,12

db x-trackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(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					
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20 % 04 - 24/02/10	5 000 000	EUR	4 705 900	5 003 140	5,08
Eurohypo AG 4,50 % 08 - 28/08/13	6 000 000	EUR	6 253 080	6 400 724	6,50
NRW.BANK 1,05 % 07 - 22/08/12	17 000 000	EUR	16 922 310	16 949 510	17,20
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	10 000 000	EUR	9 830 000	10 250 898	10,40
Westfaelische Landschaft-Bodenkredit AG 4,00 % 07 - 14/03/14	6 000 000	EUR	6 137 400	6 314 811	6,41
			43 848 690	44 919 083	45,59
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38 % 05 - 18/01/16	5 000 000	EUR	4 949 500	4 975 792	5,05
			4 949 500	4 975 792	5,05
Italie					
Bancapulia 3,75 % 05 - 01/08/15	5 000 000	EUR	4 651 000	4 801 400	4,87
			4 651 000	4 801 400	4,87
Portugal					
Portugal 4,45 % 08 - 15/06/18	5 000 000	EUR	4 982 500	5 176 623	5,25
			4 982 500	5 176 623	5,25
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	15 000 000	EUR	15 116 550	16 289 657	16,53
			15 116 550	16 289 657	16,53
États-Unis					
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15/05/37	20 000 000	USD	18 999 285	14 804 415	15,03
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15/08/23	7 000 000	USD	6 783 825	5 827 238	5,91
			25 783 110	20 631 653	20,94
Total - Obligations			99 331 350	96 794 208	98,23
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			99 331 350	96 794 208	98,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			99 331 350	96 794 208	98,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				98 206 933	99,66

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Dexia Municipal Agency 4,00 % 04 - 26/01/11	4 000 000	EUR	4 101 605	4 105 168	14,85
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	800 000	EUR	741 600	806 948	2,92
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	500 000	EUR	466 810	508 447	1,84
France OAT 3,50 % 05 - 25/04/15	1 500 000	EUR	1 557 720	1 557 616	5,63
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	200 000	EUR	200 724	213 072	0,77
			7 068 459	7 191 251	26,01
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	500 000	EUR	504 800	538 799	1,95
			504 800	538 799	1,95
Grèce					
Hellenic Republic 4,10 % 07 - 20/08/12	1 400 000	EUR	1 414 180	1 384 224	5,01
Hellenic Republic 5,35 % 01 - 18/05/11	500 000	EUR	516 250	509 638	1,84
			1 930 430	1 893 862	6,85
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	2 000 000	EUR	2 021 317	2 025 026	7,32
			2 021 317	2 025 026	7,32
Italie					
Cassa Depositi e Prestiti 3,25 % 05 - 31/07/10	2 000 000	EUR	2 006 825	2 025 795	7,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1 000 000	EUR	1 033 050	1 061 934	3,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	3 000 000	EUR	3 116 820	3 112 091	11,25
			6 156 695	6 199 820	22,42
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1 000 000	EUR	1 080 200	1 082 355	3,91
			1 080 200	1 082 355	3,91
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	2 000 000	EUR	2 161 200	2 134 003	7,72
			2 161 200	2 134 003	7,72
Espagne					
AyT Cédulas Cajas IV Fondo de Titulización de Activos 4,00 % 03 - 13/03/13	3 000 000	EUR	3 073 800	3 049 394	11,02
Banco Espanol de Credito SA 2,75 % 05 - 07/09/12	3 100 000	EUR	3 127 032	3 118 585	11,28
			6 200 832	6 167 979	22,30
Total - Obligations			27 123 933	27 233 095	98,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27 123 933	27 233 095	98,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			27 123 933	27 233 095	98,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				27 842 364	100,68

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	500 000	EUR	463 500	504 342	11,00
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	500 000	EUR	466 810	508 447	11,09
			930 310	1 012 789	22,09
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	500 000	EUR	504 800	538 800	11,75
NRW.BANK 1,05 % 07 - 22/08/12	100 000	EUR	99 922	99 703	2,18
			604 722	638 503	13,93
Grèce					
Hellenic Republic 4,10 % 07 - 20/08/12	500 000	EUR	496 600	494 366	10,78
			496 600	494 366	10,78
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/08/13	500 000	EUR	502 800	530 672	11,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1 000 000	EUR	1 033 050	1 061 933	23,16
			1 535 850	1 592 605	34,73
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1 000 000	EUR	1 080 200	1 082 355	23,61
			1 080 200	1 082 355	23,61
Total - Obligations			4 647 682	4 820 618	105,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 647 682	4 820 618	105,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4 647 682	4 820 618	105,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				4 902 834	106,93

db x-trackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,50 % 06 - 15/09/21	4 000 000	EUR	3 686 000	3 814 447	9,10
			3 686 000	3 814 447	9,10
France					
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	5 150 000	EUR	5 298 371	5 262 610	12,55
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	500 000	EUR	463 500	504 342	1,20
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	2 000 000	EUR	1 867 240	2 033 788	4,85
			7 629 111	7 800 740	18,60
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	2 000 000	EUR	2 019 200	2 155 197	5,14
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	1 900 000	EUR	2 071 418	2 056 812	4,91
NRW.BANK 1,05 % 07 - 22/08/12	11 000 000	EUR	10 961 100	10 967 330	26,15
			15 051 718	15 179 339	36,20
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/08/13	500 000	EUR	511 450	530 671	1,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	1 000 000	EUR	1 020 000	1 062 239	2,53
			1 531 450	1 592 910	3,80
Espagne					
AyT Cédulas Cajas IV Fondo de Titulizacion de Activos 4,00 % 03 - 13/03/13	2 500 000	EUR	2 406 600	2 541 162	6,06
Spain 4,40 % 04 - 31/01/15	11 000 000	EUR	11 767 389	11 713 843	27,93
			14 173 989	14 255 005	33,99
Total - Obligations			42 072 268	42 642 441	101,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			42 072 268	42 642 441	101,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			42 072 268	42 642 441	101,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				43 565 697	103,89

db x-trackers II

db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2009

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 4,25 % 03 - 28/09/13	9 000 000	EUR	9 632 420	9 632 230	12,23
			9 632 420	9 632 230	12,23
France					
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	500 000	EUR	489 145	510 933	0,65
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	7 700 000	EUR	7 738 038	7 830 082	9,94
France OAT 4,00 % 08 - 25/04/18	2 000 000	EUR	1 926 180	2 094 490	2,66
			10 153 363	10 435 505	13,25
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	4 000 000	EUR	4 172 000	4 140 510	5,26
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,25 % 03 - 23/01/13	2 000 000	EUR	2 087 400	2 112 024	2,68
LFA Foerderbank Bayern 0,66 % 07 - 21/08/17	5 500 000	EUR	5 373 839	5 425 750	6,89
NRW.BANK 1,05 % 07 - 22/08/12	900 000	EUR	894 041	897 327	1,14
			12 527 280	12 575 611	15,97
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38 % 05 - 18/01/16	5 500 000	EUR	5 491 200	5 473 371	6,95
			5 491 200	5 473 371	6,95
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	6 000 000	EUR	6 187 720	6 371 602	8,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 02 - 01/02/13	7 000 000	EUR	7 392 210	7 505 532	9,53
			13 579 930	13 877 134	17,62
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	11 772 000	EUR	12 648 832	12 741 484	16,18
			12 648 832	12 741 484	16,18
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	6 000 000	EUR	6 496 621	6 515 863	8,28
			6 496 621	6 515 863	8,28
Total - Obligations			70 529 646	71 251 198	90,48
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			70 529 646	71 251 198	90,48
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	6 500 000	EUR	6 175 836	6 187 545	7,86
			6 175 836	6 187 545	7,86
Total - Obligations			6 175 836	6 187 545	7,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			76 705 482	77 438 743	98,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				78 798 658	100,06

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

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(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 Coupon Strip — 98 - 28/03/13	22 900 000	EUR	21 496 838	21 418 553	4,19
			21 496 838	21 418 553	4,19
France					
Dexia Municipal Agency 4,25 % 03 - 20/02/13	7 050 000	EUR	7 450 957	7 402 179	1,45
France BTAN 3,00 % 06 - 12/01/11	3 500 000	EUR	3 489 430	3 576 531	0,70
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	11 200 000	EUR	11 131 568	11 297 267	2,21
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	30 000 000	EUR	31 706 040	31 885 605	6,24
France OAT 4,00 % 03 - 25/10/13	7 000 000	EUR	7 477 435	7 451 554	1,46
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	10 000 000	EUR	10 479 900	10 575 309	2,07
			71 735 330	72 188 445	14,13
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 06 - 14/10/11	13 500 000	EUR	14 108 985	14 030 582	2,75
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 - 04/01/15	22 000 000	EUR	23 279 520	23 243 291	4,55
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	1 900 000	EUR	1 875 376	2 022 895	0,40
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04/07/17	8 000 000	EUR	8 696 827	8 613 063	1,68
Bundesrepublik Deutschland 5,38 % 99 - 04/01/10	49 167 000	EUR	50 225 565	49 184 209	9,63
LFA Foerderbank Bayern 0,66 % 07 - 21/08/17	2 000 000	EUR	1 997 600	1 973 000	0,39
NRW.BANK 1,05 % 07 - 22/08/12	2 000 000	EUR	1 990 960	1 994 060	0,39
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	8 000 000	EUR	7 864 000	8 200 718	1,60
Westfaelische Landschaft-Bodenkredit AG 3,75 % 06 - 04/11/13	6 000 000	EUR	6 318 775	6 263 258	1,22
			116 357 608	115 525 076	22,61
Grèce					
Hellenic Republic 5,35 % 01 - 18/05/11	2 500 000	EUR	2 568 000	2 548 191	0,50
			2 568 000	2 548 191	0,50
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 06 - 15/09/11	12 000 000	EUR	12 502 320	12 434 197	2,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	19 000 000	EUR	19 454 670	19 661 516	3,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/08/13	28 800 000	EUR	30 072 549	30 566 684	5,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/02/15	5 000 000	EUR	5 257 700	5 299 620	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	10 000 000	EUR	9 922 800	10 543 023	2,06
			77 210 039	78 505 040	15,37
Pays-Bas					
Netherlands 3,75 % 04 - 15/07/14	10 000 000	EUR	10 484 400	10 545 359	2,07
Netherlands 4,25 % 03 - 15/07/13	12 000 000	EUR	12 897 840	12 877 883	2,52
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	40 500 000	EUR	44 088 000	43 835 382	8,58
Netherlands Coupon Strip — 93 - 15/01/12	45 700 000	EUR	44 235 255	44 351 164	8,68
			111 705 495	111 609 788	21,85
Espagne					
Spain 4,40 % 04 - 31/01/15	30 000 000	EUR	31 864 700	31 946 844	6,25

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	6 000 000	EUR	6 976 643	6 847 477	1,34
Spain Coupon Strip — 99 - 30/07/12	12 200 000	EUR	11 477 559	11 562 416	2,26
Spain Coupon Strip — 98 - 31/01/15	17 300 000	EUR	14 905 712	14 788 386	2,90
			65 224 614	65 145 123	12,75
Total - Obligations			466 297 924	466 940 216	91,40
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			466 297 924	466 940 216	91,40
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	2 000 000	EUR	1 842 800	1 903 860	0,37
			1 842 800	1 903 860	0,37
Total - Obligations			1 842 800	1 903 860	0,37
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 842 800	1 903 860	0,37
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			468 140 724	468 844 076	91,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				478 476 587	93,66

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	1 500 000	EUR	1 380 930	1 525 341	0,48
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	1 000 000	EUR	940 800	998 176	0,31
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/14	2 000 000	EUR	2 024 840	2 128 428	0,66
			4 346 570	4 651 945	1,45
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1 500 000	EUR	1 417 500	1 560 248	0,49
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 08 - 11/10/13	15 000 000	EUR	15 959 550	16 019 775	5,01
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	1 000 000	EUR	1 093 570	1 077 599	0,34
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/13	52 800 000	EUR	49 739 029	49 938 240	15,61
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,25 % 03 - 23/01/13	4 000 000	EUR	4 174 800	4 224 049	1,32
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 1,20 % 04 - 24/02/10	20 000 000	EUR	19 884 000	20 012 560	6,26
NRW.BANK 1,05 % 07 - 22/08/12	17 000 000	EUR	16 791 100	16 949 510	5,30
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	12 000 000	EUR	12 084 000	12 301 077	3,84
WestLB AG 0,86 % 03 - 18/11/13	30 000 000	EUR	29 673 000	29 747 928	9,30
			150 816 549	151 830 986	47,47
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,38 % 05 - 18/01/16	23 600 000	EUR	22 607 320	23 485 736	7,34
			22 607 320	23 485 736	7,34
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/02/15	5 325 000	EUR	5 421 915	5 644 095	1,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/08/10	10 000 000	EUR	10 387 700	10 212 310	3,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01/08/39	5 000 000	EUR	4 976 650	5 188 076	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	13 500 000	EUR	14 725 395	15 723 759	4,92
			35 511 660	36 768 240	11,50
Portugal					
Portugal 4,35 % 07 - 16/10/17	5 000 000	EUR	4 953 000	5 178 761	1,62
			4 953 000	5 178 761	1,62
Espagne					
Spain 3,15 % 05 - 31/01/16	1 500 000	EUR	1 374 750	1 491 089	0,47
			1 374 750	1 491 089	0,47
Supranationales					
European Investment Bank 4,75 % 07 - 15/10/17	61 000 000	EUR	64 661 050	66 244 603	20,71
			64 661 050	66 244 603	20,71
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 4,50 % 03 - 23/10/13	5 000 000	EUR	5 072 450	5 165 191	1,61
			5 072 450	5 165 191	1,61

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis					
United States Treasury Notes 5,25 % 98 - 15/11/28	12 000 000	USD	10 678 936	9 062 998	2,83
United States Treasury Notes 6,00 % 96 - 15/02/26	6 000 000	USD	5 714 350	4 892 190	1,53
			16 393 286	13 955 188	4,36
Total - Obligations			305 736 635	308 771 739	96,53
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			305 736 635	308 771 739	96,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			305 736 635	308 771 739	96,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				312 046 894	97,56

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	1 000 000	EUR	655 365	889 984	15,36
			655 365	889 984	15,36
France					
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	1 000 000	EUR	788 155	929 858	16,05
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	1 000 000	EUR	641 715	886 853	15,30
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/14	1 000 000	EUR	793 372	945 525	16,32
			2 223 242	2 762 236	47,67
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1 000 000	EUR	653 868	924 158	15,95
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	950 000	EUR	769 383	907 932	15,67
			1 423 251	1 832 090	31,62
Total - Obligations			4 301 858	5 484 310	94,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 301 858	5 484 310	94,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4 301 858	5 484 310	94,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				5 628 713	97,14

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,13 % 07 - 22/11/37	747 817	GBP	758 439	838 722	25,41
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,88 % 07 - 22/11/22	525 285	GBP	578 029	580 230	17,58
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 82 - 23/08/11	200 000	GBP	588 820	606 866	18,39
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 85 - 16/08/13	250 000	GBP	583 075	650 982	19,72
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26/07/16	200 000	GBP	568 320	581 534	17,62
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17/07/24	200 000	GBP	477 540	520 662	15,77
			3 554 223	3 778 996	114,49
Total - Obligations			3 554 223	3 778 996	114,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 554 223	3 778 996	114,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			3 554 223	3 778 996	114,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				3 802 440	115,20

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,15 % 07 - 15/03/37	4 000 000	EUR	5 723 607	5 433 455	8,69
			5 723 607	5 433 455	8,69
France					
Dexia Municipal Agency 4,00 % 04 - 26/01/11	2 000 000	EUR	3 079 915	2 944 943	4,71
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	1 000 000	EUR	1 465 653	1 501 580	2,40
			4 545 568	4 446 523	7,11
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,25 % 00 - 04/01/11	1 000 000	EUR	1 460 441	1 497 418	2,39
Bundesrepublik Deutschland 5,38 % 99 - 04/01/10	5 000 000	EUR	7 514 121	7 176 256	11,48
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20/06/16	2 000 000	EUR	3 556 053	3 375 441	5,40
Deutsche Bank AG 1,32 % 08 - 18/03/11	2 500 000	EUR	3 908 338	3 604 384	5,76
			16 438 953	15 653 499	25,03
Italie					
Cassa Depositi e Prestiti 3,25 % 05 - 31/07/10	4 000 000	EUR	6 085 692	5 813 015	9,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 05 - 15/06/10	5 000 000	EUR	7 503 111	7 238 804	11,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 01 - 01/08/11	5 000 000	EUR	7 992 586	7 590 950	12,14
			21 581 389	20 642 769	33,01
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 01 - 15/07/11	1 000 000	EUR	1 456 674	1 517 894	2,43
			1 456 674	1 517 894	2,43
Espagne					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2 000 000	EUR	3 570 900	3 274 804	5,24
			3 570 900	3 274 804	5,24
Total - Obligations			53 317 091	50 968 944	81,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			53 317 091	50 968 944	81,51
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	4 000 000	EUR	5 695 631	5 463 123	8,74
			5 695 631	5 463 123	8,74
Total - Obligations			5 695 631	5 463 123	8,74
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			5 695 631	5 463 123	8,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			59 012 722	56 432 067	90,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				57 685 476	92,25

db x-trackers II

db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	1 000 000	EUR	754 664	889 984	6,98
			754 664	889 984	6,98
France					
France BTAN 3,75 % 07 - 12/01/12	2 000 000	EUR	1 361 596	1 859 717	14,58
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	3 500 000	EUR	3 146 006	3 136 660	24,59
			4 507 602	4 996 377	39,17
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	500 000	EUR	336 184	432 576	3,39
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 01 - 04/07/11	2 000 000	EUR	1 915 132	1 879 350	14,74
Bundesrepublik Deutschland 5,25 % 00 - 04/01/11	2 000 000	EUR	1 429 179	1 854 562	14,54
			3 680 495	4 166 488	32,67
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 01 - 15/07/11	1 900 000	EUR	1 354 218	1 785 925	14,00
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500 000	EUR	408 384	480 822	3,77
			1 762 602	2 266 747	17,77
États-Unis					
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15/08/23	600 000	USD	474 455	443 772	3,48
			474 455	443 772	3,48
Total - Obligations			11 179 818	12 763 368	100,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11 179 818	12 763 368	100,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			11 179 818	12 763 368	100,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				13 074 147	102,50

db x-trackers II

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	500 000	EUR	508 500	522 257	3,24
			508 500	522 257	3,24
Finlande					
Finland 3,13 % 09 - 15/09/14	4 000 000	EUR	4 053 200	4 099 768	25,41
			4 053 200	4 099 768	25,41
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500 000	EUR	492 450	499 088	3,09
			492 450	499 088	3,09
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	4 000 000	EUR	4 257 760	4 258 726	26,39
			4 257 760	4 258 726	26,39
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	4 000 000	EUR	4 193 120	4 247 734	26,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500 000	EUR	512 855	527 151	3,27
			4 705 975	4 774 885	29,59
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500 000	EUR	540 750	541 178	3,35
			540 750	541 178	3,35
Espagne					
Spain 5,50 % 02 - 30/07/17	800 000	EUR	860 064	901 275	5,58
			860 064	901 275	5,58
Total - Obligations			15 418 699	15 597 177	96,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			15 418 699	15 597 177	96,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			15 418 699	15 597 177	96,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				15 842 680	98,18

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 4,25 % 03 - 28/09/13	3 000 000	EUR	3 190 170 3 190 170	3 210 743 3 210 743	21,81 21,81
France					
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	3 000 000	EUR	3 192 900 3 192 900	3 188 561 3 188 561	21,65 21,65
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	3 000 000	EUR	3 253 470 3 253 470	3 221 318 3 221 318	21,88 21,88
Grèce					
Hellenic Republic 5,90 % 02 - 22/10/22	3 000 000	EUR	3 322 230 3 322 230	2 992 308 2 992 308	20,32 20,32
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	1 000 000	EUR	1 002 000 1 002 000	1 012 513 1 012 513	6,88 6,88
Portugal					
Portugal 4,35 % 07 - 16/10/17	2 500 000	EUR	2 610 250 2 610 250	2 589 380 2 589 380	17,59 17,59
Total - Obligations			16 571 020	16 214 823	110,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16 571 020	16 214 823	110,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			16 571 020	16 214 823	110,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				16 477 328	111,91

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(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 5,00 % 02 - 15/07/12	4 445 000	EUR	4 785 932	4 793 658	23,54
			4 785 932	4 793 658	23,54
France					
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	3 000 000	EUR	3 192 900	3 188 561	15,65
			3 192 900	3 188 561	15,65
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	3 000 000	EUR	3 253 470	3 221 317	15,82
			3 253 470	3 221 317	15,82
Grèce					
Hellenic Republic 5,90 % 02 - 22/10/22	3 000 000	EUR	3 322 230	2 992 308	14,69
			3 322 230	2 992 308	14,69
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 2,75 % 05 - 18/01/11	1 000 000	EUR	1 002 000	1 012 513	4,97
			1 002 000	1 012 513	4,97
Espagne					
Spain 4,20 % 03 - 30/07/13	4 000 000	EUR	4 248 000	4 230 388	20,77
			4 248 000	4 230 388	20,77
Total - Obligations			19 804 532	19 438 745	95,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19 804 532	19 438 745	95,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			19 804 532	19 438 745	95,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				19 819 979	97,31

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	1 500 000	EUR	1 532 550 1 532 550	1 566 770 1 566 770	8,03 8,03
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	1 500 000	EUR	1 479 300 1 479 300	1 497 264 1 497 264	7,67 7,67
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	1 550 000	EUR	1 677 968	1 667 313	8,54
NRW.BANK 1,05 % 07 - 22/08/12	4 000 000	EUR	3 980 960 5 658 928	3 988 120 5 655 433	20,44 28,98
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	1 500 000	EUR	1 548 660 1 548 660	1 581 453 1 581 453	8,11 8,11
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1 500 000	EUR	1 627 200 1 627 200	1 623 533 1 623 533	8,32 8,32
Espagne					
Banco Espanol de Credito SA 2,75 % 05 - 07/09/12	3 000 000	EUR	3 036 030	3 017 985	15,47
Spain 5,50 % 02 - 30/07/17	2 900 000	EUR	3 117 732 6 153 762	3 267 123 6 285 108	16,74 32,21
Total - Obligations			18 000 400	18 209 561	93,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18 000 400	18 209 561	93,32
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Coupon Strip — 98 - 01/11/14	2 000 000	EUR	1 705 758 1 705 758	1 724 170 1 724 170	8,84 8,84
Total - Obligations			1 705 758	1 724 170	8,84
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 705 758	1 724 170	8,84
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			19 706 158	19 933 731	102,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				20 227 716	103,66

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,90 % 05 - 15/07/20	1 000 000	EUR	974 200	1 001 701	13,19
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	500 000	EUR	510 850	522 257	6,87
			1 485 050	1 523 958	20,06
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500 000	EUR	493 100	499 088	6,57
France OAT 5,75 % 01 - 25/10/32	1 200 000	EUR	1 435 860	1 460 622	19,23
			1 928 960	1 959 710	25,80
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 06 - 14/10/11	2 100 000	EUR	2 195 389	2 182 535	28,73
			2 195 389	2 182 535	28,73
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500 000	EUR	516 220	527 151	6,94
			516 220	527 151	6,94
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500 000	EUR	542 400	541 178	7,13
			542 400	541 178	7,13
Espagne					
Spain 5,50 % 02 - 30/07/17	500 000	EUR	537 540	563 297	7,42
			537 540	563 297	7,42
Total - Obligations			7 205 559	7 297 829	96,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7 205 559	7 297 829	96,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			7 205 559	7 297 829	96,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				7 396 245	97,38

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	500 000	EUR	510 850	522 257	5,47
			510 850	522 257	5,47
Finlande					
Finland 5,75 % 00 - 23/02/11	2 578 000	EUR	2 756 656	2 717 347	28,47
			2 756 656	2 717 347	28,47
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500 000	EUR	493 100	499 088	5,23
			493 100	499 088	5,23
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 06 - 14/10/11	500 000	EUR	523 485	519 651	5,44
			523 485	519 651	5,44
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500 000	EUR	516 220	527 151	5,52
			516 220	527 151	5,52
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500 000	EUR	542 400	541 178	5,67
			542 400	541 178	5,67
Portugal					
Portugal 5,85 % 00 - 20/05/10	2 552 000	EUR	2 649 486	2 599 990	27,24
			2 649 486	2 599 990	27,24
Espagne					
Spain 5,50 % 02 - 30/07/17	500 000	EUR	537 540	563 297	5,90
			537 540	563 297	5,90
Total - Obligations			8 529 737	8 489 959	88,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 529 737	8 489 959	88,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			8 529 737	8 489 959	88,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				8 764 384	91,81

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	500 000	EUR	510 850	522 257	16,70
			510 850	522 257	16,70
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500 000	EUR	493 100	499 088	15,96
			493 100	499 088	15,96
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 06 - 14/10/11	500 000	EUR	523 485	519 651	16,62
			523 485	519 651	16,62
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500 000	EUR	516 220	527 151	16,86
			516 220	527 151	16,86
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500 000	EUR	542 400	541 178	17,31
			542 400	541 178	17,31
Espagne					
Spain 5,50 % 02 - 30/07/17	500 000	EUR	537 540	563 297	18,01
			537 540	563 297	18,01
Total - Obligations			3 123 595	3 172 622	101,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 123 595	3 172 622	101,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			3 123 595	3 172 622	101,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				3 227 898	103,23

db x-trackers II

db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en CHF)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	100 000	EUR	167 095 167 095	160 558 160 558	28,78 28,78
Grèce					
Hellenic Republic 4,10 % 07 - 20/08/12	100 000	EUR	152 839 152 839	146 646 146 646	26,29 26,29
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	100 000	EUR	165 089 165 089	172 748 172 748	30,97 30,97
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 01 - 15/07/11	100 000	EUR	163 531 163 531	156 912 156 912	28,13 28,13
Espagne					
Spain 5,50 % 02 - 30/07/17	100 000	EUR	171 322 171 322	167 093 167 093	29,96 29,96
États-Unis					
United States Treasury Notes 7,13 % 93 - 15/02/23	100 000	USD	158 366 158 366	132 579 132 579	23,77 23,77
Total - Obligations			978 242	936 536	167,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			978 242	936 536	167,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			978 242	936 536	167,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				953 646	170,97

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 1,00 % 05 - 25/07/17	744 485	EUR	739 129	742 736	16,09
France OAT 3,40 % 99 - 25/07/29	470 152	EUR	571 363	605 720	13,13
			1 310 492	1 348 456	29,22
Allemagne					
Bundesobligation Inflation Linked 2,25 % 07 - 15/04/13	738 633	EUR	783 499	782 582	16,95
			783 499	782 582	16,95
Grèce					
Hellenic Republic 2,30 % 07 - 25/07/30	845 440	EUR	707 490	574 561	12,45
			707 490	574 561	12,45
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85 % 07 - 15/09/12	948 105	EUR	971 415	986 456	21,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15/09/17	750 687	EUR	780 187	781 540	16,94
			1 751 602	1 767 996	38,31
Total - Obligations			4 553 083	4 473 595	96,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 553 083	4 473 595	96,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4 553 083	4 473 595	96,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				4 514 208	97,81

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3,50 % 05 - 25/04/15	1 000 000	EUR	942 422	922 600	19,77
			942 422	922 600	19,77
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1 000 000	EUR	947 112	924 158	19,80
			947 112	924 158	19,80
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	500 000	EUR	481 076	471 749	10,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	500 000	EUR	428 233	460 835	9,87
			909 309	932 584	19,98
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,00 % 06 - 07/09/16	1 500 000	GBP	1 576 770	1 549 495	33,20
			1 576 770	1 549 495	33,20
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	500 000	USD	303 537	301 475	6,46
			303 537	301 475	6,46
Total - Obligations			4 679 150	4 630 312	99,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 679 150	4 630 312	99,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4 679 150	4 630 312	99,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				4 718 399	101,09

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	500 000	EUR	697 158	689 100	14,45
			697 158	689 100	14,45
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	700 000	EUR	970 363	1 041 849	21,84
			970 363	1 041 849	21,84
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	700 000	EUR	1 059 592	1 071 615	22,47
			1 059 592	1 071 615	22,47
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	400 000	USD	394 938	389 469	8,17
United States Treasury Notes 3,63 % 09 - 15/08/19	400 000	USD	402 688	393 250	8,24
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15/08/23	400 000	USD	489 312	477 750	10,02
United States Treasury Notes 7,13 % 93 - 15/02/23	400 000	USD	525 375	513 000	10,75
			1 812 313	1 773 469	37,18
Total - Obligations			4 539 426	4 576 033	95,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 539 426	4 576 033	95,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4 539 426	4 576 033	95,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				4 654 441	97,58

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,88 % 09 - 15/07/19	506 260	USD	528 872	525 482	10,66
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 07 - 15/04/12	532 700	USD	557 657	556 671	11,30
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15/01/14	1 170 030	USD	1 198 381	1 239 318	25,15
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,38 % 04 - 15/01/25	573 465	USD	609 645	605 095	12,28
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,50 % 01 - 15/01/11	1 242 160	USD	1 293 705	1 289 372	26,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,63 % 98 - 15/04/28	668 330	USD	831 984	828 103	16,80
			5 020 244	5 044 041	102,36
Total - Obligations			5 020 244	5 044 041	102,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 020 244	5 044 041	102,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			5 020 244	5 044 041	102,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				5 093 081	103,36

db x-trackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2009
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/11	300 000	EUR	469 570	458 907	9,60
			469 570	458 907	9,60
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 05 - 15/06/10	200 000	EUR	295 825	289 552	6,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	700 000	EUR	970 363	1 041 850	21,80
			1 266 188	1 331 402	27,86
Portugal					
Portugal 5,00 % 02 - 15/06/12	700 000	EUR	1 059 592	1 071 615	22,42
			1 059 592	1 071 615	22,42
Espagne					
Spain 5,00 % 02 - 30/07/12	600 000	EUR	950 869	924 966	19,35
			950 869	924 966	19,35
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	600 000	USD	592 406	584 203	12,23
			592 406	584 203	12,23
Total - Obligations			4 338 625	4 371 093	91,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 338 625	4 371 093	91,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4 338 625	4 371 093	91,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTERETS INCLUS				4 441 133	92,92

Annexes aux états financiers

1. Informations générales

a) La Société

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

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

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés le 1 mars 2007 dans le Recueil des Sociétés et Associations du Grand-duché du Luxembourg (le « Mémorial »). La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B124.284.

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

Chaque Compartiment est un fonds de placement négocié en bourse et est coté auprès des bourses de valeurs indiquées dans les notes de bas de page des tableaux ci-dessous.

Au 31 décembre 2009, la Société proposait 37 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾	22 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	1 ^{er} juin 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	1 ^{er} juin 2007
db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	5 juin 2007
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	8 juin 2007
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	8 juin 2007
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾	25 mai 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	7 novembre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	7 novembre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	7 novembre 2007
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	6 mai 2008
db x-trackers II SHORT IBOXX €SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	6 mai 2008
db x-trackers II IBOXX €GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾	10 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	12 octobre 2007

db x-trackers II

Annexes aux états financiers (suite)

1. Informations générales (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	12 octobre 2007
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	10 octobre 2007
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	10 octobre 2007
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾	23 mars 2009
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾	23 mars 2009
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾⁽²⁾	20 octobre 2008
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	2 octobre 2008
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽¹⁾	29 mai 2009
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽⁵⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	7 juillet 2009

⁽¹⁾ Compartiment coté à la Deutsche Börse.

⁽²⁾ Compartiment coté à la Borsa Italiana.

⁽³⁾ Compartiment coté à Euronext Paris.

⁽⁴⁾ Compartiment coté à la London Stock Exchange.

⁽⁵⁾ Compartiment coté à la Luxembourg Stock Exchange.

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

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

b) Les Actions

Les actions peuvent être divisées en actions de catégories « I » et « R ».

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

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

Au 31 décembre 2009, seules les Actions de la catégorie « I » accessibles aux Investisseurs institutionnels étaient émises par la Société.

Annexes aux états financiers

1. Informations générales (suite)

b) Les Actions (suite)

Les actions se divisent entre les Actions de distribution (identifiées par la lettre « D ») et les 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'Action, plusieurs types de sous-catégories peuvent être émis, 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 de plusieurs bourses de valeurs.

2. Principes comptables

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

a) Évaluation des investissements :

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

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

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou cumulés non encore touchés, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur peut être touchée ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un certain montant qui semblera adéquat aux Administrateurs en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs ;
- (ii) la valeur de chaque valeur mobilière cotée ou négociée auprès d'une Bourse officielle ou négociées sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou à leur dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des placements des Compartiments. Le Conseil d'administration approuvera un service de tarification qui s'appliquera aux prix susmentionnés. Si, suivant l'opinion du Conseil d'administration, ces valeurs ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration en faisant référence à toute autre source publiée ou toute autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les valeurs ni cotées ni échangées auprès d'une bourse ou sur un marché réglementé seront évaluées sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'administration ;
- (iv) les conventions de swap d'indice sont évaluées sur la base de swaps de rendement total qui correspondent à la valeur nette positive ou négative résultant, d'une part, de l'appréciation/dépréciation boursière du portefeuille d'investissements, y compris les revenus recueillis par ces investissements sous forme d'intérêts et, d'autre part, de la valeur de marché de l'indice inscrite dans le contrat de swap. La valeur positive ou négative nette est publiée dans les états financiers au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swap » ;
- (v) toutes les autres valeurs et tous les autres actifs autorisés ainsi que tous les actifs mentionnés ci-dessus pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou praticable ou ne serait pas représentative de leur valeur seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'administration ;

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 liées aux investissements sont comptabilisées quotidiennement. 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 des actifs nets et l'état des opérations et de l'évolution des actifs nets de la Société sont exprimés en euros sur la base du taux de change en vigueur à la date de l'état de l'Actif net.

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

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

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2009 sont les suivants :

1 euro = 1,60 AUD

1 euro = 1,48 CHF

1 euro = 0,89 GBP

1 euro = 1,43 USD

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée.

3. Imposition de la Société

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

4. Swaps

Les conventions de swap d'indice sont conclues au début de la convention de swap avec les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût inférieur à la valeur nominale de l'Indice. Cette position peut cependant varier pendant la durée de vie de la convention de swap, le coût des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire pouvant devenir supérieur à la valeur nominale de l'Indice du fait des achats complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire dépassant la valeur nominale de l'Indice. La différence entre ces valeurs nominales 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 fonction de la valeur nominale la plus élevée. Les soldes à recevoir seront imputés au Compartiment et les soldes à payer seront réglés à la Contrepartie de Swap au moment de l'échéance des conventions de swap respectives.

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

Compartiment	Devise	Valeur nominale de la jambe prêteuse	Valeur nominale de la jambe emprunteuse	Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap ou (montant à lui payer)	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	701 349 229	712 431 562	11 082 333	38 590 889
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	1 108 427 380	1 023 085 332	(85 342 048)	32 265 135
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	769 572 091	744 228 845	(25 343 246)	45 354 292
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	416 309 271	406 084 554	(10 224 717)	31 293 350
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	247 761 691	249 146 510	1 384 819	8 713 014
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	72 896 035	69 466 384	(3 429 651)	4 759 265
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	16 610 891	15 398 067	(1 212 824)	1 319 975
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	16 374 747	16 531 796	157 049	1 383 976
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF	EUR	361 762 446	338 389 793	(23 372 653)	18 604 696
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	158 396 752	161 772 393	3 375 641	4 153 637
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	2 200 364 848	2 195 657 435	(4 707 413)	114 624 130
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	187 228 421	184 603 458	(2 624 963)	1 643 515
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	37 375 992	34 931 513	(2 444 479)	2 448 238
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	99 321 244	81 990 962	(17 330 282)	17 764 511

4. Swaps (suite)

Compartment	Devise	Valeur nominale de la jambe prêteuse	Valeur nominale de la jambe emprunteuse	Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap ou (montant à lui payer)	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	27 146 946	27 822 187	675 241	(519 925)
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	4 647 682	4 748 198	100 516	(416 134)
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	42 118 989	48 642 578	6 523 589	(7 755 017)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF	EUR	76 870 879	75 156 938	(1 713 941)	2 127 276
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	467 416 432	519 149 899	51 733 467	(15 552 915)
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	305 435 744	305 252 244	(183 500)	8 703 937
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	4 301 858	4 957 229	655 371	(487 193)
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	3 554 223	2 836 867	(717 356)	217 174
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF	USD	59 022 837	62 097 101	3 074 264	2 260 560
db x-trackers II SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	11 179 818	12 389 953	1 210 135	(1 524 684)
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN EUR HEDGED INDEX ETF	EUR	15 418 699	15 730 249	311 550	(7 363)
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	16 571 020	14 688 382	(1 882 638)	212 775
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	19 804 532	20 379 866	575 334	59 620
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	19 659 660	18 762 163	(897 497)	247 262
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	7 205 559	7 309 372	103 813	100 232
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	8 529 737	9 706 165	1 176 428	(282 634)
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	3 123 595	3 253 260	129 665	(228 953)
db x-trackers II SWISS OVERNIGHT MONEY MARKET ETF	CHF	978 242	555 911	(422 331)	26 602

4. Swaps (suite)

Compartiment	Devise	Valeur nominale de la jambe prêteuse	Valeur nominale de la jambe emprunteuse	Produits à recevoir de la Contrepartie de Swap ou (montant à lui payer)	Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF	EUR	4 553 083	4 622 276	69 193	56 783
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF	GBP	4 680 053	4 653 360	(26 693)	35 537
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	USD	4 539 422	4 761 501	222 079	(73 759)
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	USD	5 020 243	4 670 714	(349 529)	202 165
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	USD	4 340 649	4 755 699	415 050	(51 762)

5. Commission de la Société de gestion et Commissions Fixes

a) Commission de la société de gestion

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

b) Commissions Fixes

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

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

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

- la Commission de distribution ;
- la Commission du Gestionnaire des investissements (payée par la Société de gestion) ;
- la Commission de la Société de gestion ;
- toute taxe ou charge fiscale due par la Société ou, le cas échéant, toute taxe sur la valeur ajoutée, taxe sur les ventes ou taxe sur les services similaire due par la Société (TVA), sauf disposition contraire spécifiée dans la Fiche Compartiment correspondante ;
- tout frais ou toute dépense encouru(e) en dehors du fonctionnement ou des affaires ordinaires de la Société, comme les dépenses extraordinaires (par exemple, frais légaux visant à poursuivre ou défendre, une plainte ou une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

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

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

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

Compartment	Commission de la société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %

6. Parties liées

En vertu d'un Contrat de Société de gestion, DB Platinum Advisors a été désignée pour intervenir en tant que Société de gestion et, sauf indication contraire dans la Fiche Compartiment du Prospectus, sera tenue de fournir des prestations en matière de gestion des placements, d'administration, de distribution et de commercialisation aux différents Compartiments. DB Platinum Advisors est en droit de percevoir une rétribution en contrepartie des prestations qu'elle fournira à la Société, cette Commission de Société de gestion étant précisée plus en détail au point 5.

L'Agent de commissions fixes est en droit de percevoir des Commissions Fixes précisées plus en détail au point 5.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son agence 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 la Deutsche Bank ou d'autres sociétés filiales de la Deutsche Bank.

7. Dividendes distribués

Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2009, la Société a décidé de verser aux Actionnaires titulaires d'Actions de distribution « 1D » du Compartiment mentionné ci-dessous, le dividende suivant :

Compartment	Date de paiement	Devise	Dividende par action	Dividendes distribués
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF	27 juillet 2009	EUR	1,2000	1 209 600

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

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