

db x-trackers II*

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

Rapport Semestriel Non Audité
Pour la période du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012

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.

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Informations pour les Résidents de Hong Kong	6
Statistiques	7
État de l'Actif net au 30 juin 2012	27
État des Investissements au 30 juin 2012	47
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF*	47
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	48
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	49
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF*	51
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*	52
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF*	53
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF*	54
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF*	55
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF*	56
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*	60
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF*	61
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	64
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	65
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	66
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	67
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	68
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	69
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF*	70
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	72
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF*	73
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF*	75
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*	76
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF*	77
db x-trackers II STERLING CASH ETF*	79
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF*	81
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF*	83
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF*	84
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF*	85
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	86
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	87
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	88
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	89
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF*	90
db x-trackers II SWISS FRANC CASH ETF*	91
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	92
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	93
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	94
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF*	95
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	96
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF*	97
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	98
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF*	99
db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF*	100
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	101
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF*	102
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	103
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	104
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF*	106
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF*	107
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*	108
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF*	109
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	110
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	111

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Sommaire (suite)

db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	112
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	113
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	114
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX ETF*	115
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT ETF*	116
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE ETF*	117
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP ETF*	118
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	119
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	120
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	121
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY ETF*	122
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY ETF*	123
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY ETF*	124
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	125
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY ETF*	126
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*	127
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE ETF*	128
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY ETF*	129
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY ETF*	130
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY ETF*	131
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD ETF*	132
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY ETF*	133
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY ETF*	134
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY ETF*	135
Annexes aux États Financiers	136
Informations destinées aux Actionnaires	152

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Organisation

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

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

Organisation (suite)

<p>Contrôleur des comptes Ernst & Young S.A. 7, rue Gabriel Lippmann Parc d'Activité Syrdall 2 L-5365 Münsbach Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p>Conseiller juridique Elvinger, Hoss & Prussen 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg</p>
<p>Représentant à Hong Kong RBC Dexia Trust Services Hong Kong Limited 51st floor, Central Plaza 18 Harbour Road Wanchai, Hong Kong</p>

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Informations pour les Résidents de Hong Kong

Compartiment Autorisé à Hong Kong

Au 30 juin 2012, seul le Compartiment suivant de db x-trackers II* (le « Compartiment Autorisé ») est autorisé par la Securities and Futures Commission (commission des opérations sur titres et opérations à terme) de Hong Kong (la « SFC ») :

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

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

Confirmation du dépositaire

Conformément à l'alinéa 4.5.(f) du Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif de Hong-Kong daté de juin 2010, State Street Bank Luxembourg S.A., en sa qualité de Dépositaire de db x-trackers II*, confirme par la présente qu'à sa connaissance et à son avis, dans la mesure des obligations d'un dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de dépositaire avec db x-trackers II*, la Société de gestion de db x-trackers II* a administré db x-trackers II* à tous égards importants dans le respect des dispositions des Statuts de db x-trackers II* au cours du premier semestre 2012.

* Il s'agit d'un ETF synthétique

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 Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	488.443.728	376.587.892	330.331.376	153.306.028
1D	–	11.256.541	15.834.648	–
4%-D	5.387.077	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	547.639.821	601.762.947	281.772.091	125.896.668
1D	–	6.324.957	5.129.803	–
4%-D	5.183.872	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	614.466.490	986.635.018	598.005.297	347.951.891
1D	–	–	–	–
4%-D	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	178,26	159,68	174,77	184,00
1D	–	160,70	175,88	–
4%-D	179,40	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	171,67	157,10	169,88	176,68
1D	–	158,09	170,96	–
4%-D	172,76	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	166,32	153,63	165,01	171,37
1D	–	–	–	–
4%-D	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Statistiques (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
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	115.703.771	15.001.771	21.500.097	13.206.539
31 décembre 2011				
1C	82.161.520	20.850.206	17.212.887	20.517.016
31 décembre 2010				
1C	89.230.565	30.629.934	30.513.295	58.307.405
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	187,33	181,43	200,25	202,44
31 décembre 2011				
1C	177,78	170,06	191,20	195,10
31 décembre 2010				
1C	171,19	167,91	181,52	179,51

* Il s'agit d'un ETF synthétique

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 Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	713.804.866	119.807.503	1.273.998.054	97.963.083
1D	–	–	108.326.468	–
Maxblue Cash ETF	–	–	4.988.443	–
2C	–	–	281.903.182	–
3C	–	–	5.631.287	–
3D	4.563.749 ⁽¹⁾	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	536.982.087	145.543.117	1.564.537.678	128.848.703
1D	–	–	155.261.931	–
Maxblue Cash ETF	–	–	4.979.295	–
2C	–	–	515.342.102	–
3C	4.440.897 ⁽¹⁾	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	359.942.429	213.851.968	1.163.778.499	124.636.697
1D	–	–	53.816.090	–
Maxblue Cash ETF	–	–	4.935.412	–
2C	–	–	253.805.457	–
3C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	196,09	171,44	139,77	107,32
1D	–	–	134,92	–
Maxblue Cash ETF	–	–	34,64	–
2C	–	–	140,33	–
3C	–	–	140,76	–
3D	22,80 ⁽¹⁾	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	191,33	163,74	139,62	106,32
1D	–	–	134,77	–
Maxblue Cash ETF	–	–	34,65	–
2C	–	–	140,14	–
3C	22,20 ⁽¹⁾	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	171,38	165,34	138,60	107,49
1D	–	–	134,25	–
Maxblue Cash ETF	–	–	34,48	–
2C	–	–	139,05	–
3C	–	–	–	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

* Il s'agit d'un ETF synthétique

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 DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	26.995.782	183.558.380	6.559.926	8.899.251
31 décembre 2011				
1C	22.971.452	176.073.389	6.614.449	8.971.490
31 décembre 2010				
1C	24.796.141	275.600.085	8.576.304	4.571.655
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	108,86	122,62	107,42	104,08
31 décembre 2011				
1C	107,97	114,71	108,48	105,05
31 décembre 2010				
1C	111,52	120,32	106,31	100,91

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF*	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	40.484.368	321.065.557	232.492.264	318.777.855
31 décembre 2011				
1C	52.850.165	310.081.277	252.304.156	279.136.919
31 décembre 2010				
1C	38.192.226	340.141.782	817.243.603	362.840.319
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	80,87	266,19	105,51	179,69
31 décembre 2011				
1C	87,44	249,54	109,66	174,22
31 décembre 2010				
1C	84,42	235,47	112,25	167,99

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II STERLING CASH ETF*
	GBP	GBP	USD	GBP
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	–	–	222.733.462	–
1D	7.111.250	6.290.093	–	44.329.692
31 décembre 2011				
1C	–	–	235.374.790	–
1D	6.963.457	4.245.324	–	31.600.820
31 décembre 2010				
1C	–	–	153.246.148	–
1D	6.236.173	3.606.557	–	62.951.766
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	–	–	170,68	–
1D	244,56	208,60	–	186,65
31 décembre 2011				
1C	–	–	170,69	–
1D	239,70	210,84	–	186,33
31 décembre 2010				
1C	–	–	170,77	–
1D	215,11	179,49	–	185,63

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Statistiques (suite)

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF*	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	SGD	EUR	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	115.074.246	15.129.277	6.435.764	6.130.900
1D	29.395.087	–	–	–
2D	5.246.684 ⁽¹⁾	–	–	–
4C	4.837.815 ⁽²⁾	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	148.038.705	17.311.986	9.045.429	6.041.931
1D	3.970.948	–	–	–
2C	5.124.785 ⁽¹⁾	–	–	–
4C	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	29.708.168	40.527.090	8.885.504	6.119.046
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	201,13	129,13	97,69	100,80
1D	202,67	–	–	–
2D	24,94 ⁽¹⁾	–	–	–
4C	161,19 ⁽²⁾	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	197,04	126,77	99,65	99,46
1D	198,55	–	–	–
2C	24,40 ⁽¹⁾	–	–	–
4C	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	185,26	119,08	98,14	100,99
1D	–	–	–	–
2C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–

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

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	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 DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	7.382.042	12.845.765	16.139.459	9.793.639
31 décembre 2011				
1C	7.297.791	12.335.997	25.275.443	10.296.393
31 décembre 2010				
1C	11.594.674	11.670.627	15.889.076	10.003.169
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	103,97	102,26	110,73	108,18
31 décembre 2011				
1C	102,88	98,30	112,07	113,86
31 décembre 2010				
1C	104,74	101,28	109,36	110,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF*	db x-trackers II SWISS FRANC CASH ETF*	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*
	SGD	CHF	EUR	GBP
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	7.588.051	558.775	27.181.666	–
1D	–	–	–	6.187.766
31 décembre 2011				
1C	7.591.837	558.512	27.779.149	–
1D	–	–	–	6.149.843
31 décembre 2010				
1C	26.972.045	558.053	6.791.837	–
1D	–	–	–	5.078.148
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	107,58	109,93	112,94	–
1D	–	–	–	267,56
31 décembre 2011				
1C	107,63	109,99	115,54	–
1D	–	–	–	266,17
31 décembre 2010				
1C	107,74	110,09	112,98	–
1D	–	–	–	220,23

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF*
	USD	GBP	USD	USD
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	47.537.580	9.233.330	12.464.889	8.446.927
31 décembre 2011				
1C	39.997.805	6.106.149	11.980.334	8.598.084
31 décembre 2010				
1C	34.536.572	4.530.808	27.139.931	8.483.037
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	208,05	108,31	281,09	88,53
31 décembre 2011				
1C	204,77	110,69	270,47	90,25
31 décembre 2010				
1C	186,59	129,32	237,77	99,75

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	14.887.271	107.012.830	–	–
1D	–	–	201.495.708	231.518.285
4%-D	–	–	5.869.627	–
31 décembre 2011				
1C	14.869.513	59.418.171	–	–
1D	–	–	372.489.213	358.805.852
4%-D	–	–	5.757.444	–
31 décembre 2010				
1C	4.889.069	71.956.580	–	–
1D	–	–	105.264.277	118.622.522
4%-D	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	165,01	130,23	–	–
1D	–	–	189,95	154,06
4%-D	–	–	195,47	–
31 décembre 2011				
1C	164,96	124,14	–	–
1D	–	–	186,47	153,90
4%-D	–	–	191,88	–
31 décembre 2010				
1C	162,66	120,83	–	–
1D	–	–	172,44	152,03
4%-D	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON- FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	11.822.492	8.327.121	56.156.311	70.362.992
31 décembre 2011				
1C	11.506.958	7.790.242	30.154.001	38.663.627
31 décembre 2010				
1C	29.211.943	5.297.106	5.545.871	15.272.974
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	130,69	127,69	131,99	191,06
31 décembre 2011				
1C	127,20	119,68	128,24	185,76
31 décembre 2010				
1C	121,57	117,71	123,24	173,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	AUD	AUD	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	53.815.098	5.904.324	24.184.576	5.006.266
2C	–	2.034.921	–	–
3C	–	2.034.921	–	–
4C	–	1.223.858	–	–
31 décembre 2011				
1C	65.755.547	5.791.894	22.901.133	4.898.890
2C	–	1.996.172	–	–
3C	–	1.996.172	–	–
4C	–	1.998	–	–
31 décembre 2010				
1C	10.488.095	26.776.674	40.579.325	–
2C	–	7.635.480	–	–
3C	–	7.635.480	–	–
4C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	119,09	203,49	181,63	166,71
2C	–	203,49	–	–
3C	–	203,49	–	–
4C	–	20,36	–	–
31 décembre 2011				
1C	113,09	199,62	172,19	163,26
2C	–	199,62	–	–
3C	–	199,62	–	–
4C	–	19,98	–	–
31 décembre 2010				
1C	115,25	190,89	152,95	–
2C	–	190,89	–	–
3C	–	190,89	–	–
4C	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	59.423.968	8.142.258	4.255.333	2.832.401
31 décembre 2011				
1C	5.217.604	4.775.485	4.343.640	3.327.241
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	106,10	135,57	106,27	56,57
31 décembre 2011				
1C	104,35	119,39	108,59	66,54
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP ETF*
	GBP	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	–	13.003.028	–	–
1D	5.588.618	–	23.290.333	19.801.686
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	–	30,96	–	–
1D	139,72	–	41,58	49,49
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX € GERMANY 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY ETF*
	EUR	EUR	GBP	GBP
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	–	4.816.430	3.813.977	4.139.528
1D	5.518.108	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	–	160,49	9,53	10,35
1D	183,89	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY ETF*
	USD	USD	EUR	EUR
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	3.847.188	4.117.085	3.688.837	4.299.609
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	9,62	10,29	9,22	10,75
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II IBOXX € GERMANY 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY ETF*
	EUR	USD	USD	USD
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	–	5.348.621	5.336.618	5.184.683
1D	25.416.573	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	–	106,97	106,73	103,69
1D	211,80	–	–	–
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–
1D	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY ETF*
	USD	USD	USD	USD
Valeur Liquidative Totale				
30 juin 2012				
1C	5.014.448	5.486.352	5.345.177	4.996.690
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–
Valeur liquidative par Action				
30 juin 2012				
1C	100,29	109,73	106,90	76,87
31 décembre 2011				
1C	–	–	–	–
31 décembre 2010				
1C	–	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Statistiques (suite)

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

USD

Valeur Liquidative Totale

30 juin 2012

1C 4.723.050

31 décembre 2011

1C –

31 décembre 2010

1C –

Valeur liquidative par Action

30 juin 2012

1C 52,48

31 décembre 2011

1C –

31 décembre 2010

1C –

* Il s'agit d'un ETF synthétique

État de l'Actif net au 30 juin 2012

	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
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	513.653.090	402.350.425	383.854.852	151.704.598
Liquidités en banque	5.437	3.094	2.788	1.784
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	6.081.138	5.830.510	3.827.537	3.347.180
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	12.572.040	0	0
Plus-value latente sur swap	4 2.340.552	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	522.080.217	420.756.069	387.685.177	155.053.562
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 28.064.558	0	19.539.142	1.535.135
Moins-value latente sur swap	4 0	32.759.360	21.847.214	154.135
Commission de Société de gestion	5 61.618	50.759	44.265	19.421
Commissions Fixes	5 123.236	101.517	88.532	38.843
TOTAL DU PASSIF	28.249.412	32.911.636	41.519.153	1.747.534
TOTAL DE L'ACTIF NET	493.830.805	387.844.433	346.166.024	153.306.028
Valeur liquidative par Action				
1C	178,26	159,68	174,77	184,00
1D	–	160,70	175,88	–
4%-D	179,40	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	2.740.022	2.358.324	1.890.047	833.201
1D	–	70.048	90.029	–
4%-D	30.029	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (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
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	112.461.282	16.412.968	29.164.173	17.259.380
Liquidités en banque	771	803	1.292	1.129
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	2.659.501	335.395	598.073	362.636
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 14.528.848	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	633.808
TOTAL DE L'ACTIF	129.650.402	16.749.166	29.763.538	18.256.953
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	208.211	8.056.545	5.045.422
Moins-value latente sur swap	4 13.904.001	1.533.608	198.817	0
Commission de Société de gestion	5 14.210	1.858	2.693	1.664
Commissions Fixes	5 28.420	3.718	5.386	3.328
TOTAL DU PASSIF	13.946.631	1.747.395	8.263.441	5.050.414
TOTAL DE L'ACTIF NET	115.703.771	15.001.771	21.500.097	13.206.539
Valeur liquidative par Action				
1C	187,33	181,43	200,25	202,44
Nombre d'Actions en circulation				
1C	617.648	82.686	107.367	65.237

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (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
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	672.218.048	137.917.038	1.634.613.504	97.548.222
Liquidités en banque	7.944	1.318	2.054	148
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	29.456.415	0	140.329.500	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	121.975.353	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	4.804.270	1.614.114	14.915.475	1.542.399
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 88.623.217	0	0	7.596.436
Plus-value latente sur swap	4 0	1.298.625	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	795.109.894	140.831.095	1.911.835.886	106.687.205
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	29.456.452	0	121.975.352	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	20.962.096	73.724.717	0
Moins-value latente sur swap	4 45.783.535	0	40.790.440	8.677.680
Commission de Société de gestion	5 254.755	30.748	159.138	20.641
Commissions Fixes	5 169.836	30.748	338.805	25.801
TOTAL DU PASSIF	75.664.578	21.023.592	236.988.452	8.724.122
TOTAL DE L'ACTIF NET	719.445.316	119.807.503	1.674.847.434	97.963.083
Valeur liquidative par Action				
1C	196,09	171,44	139,77	107,32
1D	–	–	134,92	–
Maxblue Cash ETF	–	–	34,64	–
2C	–	–	140,33	–
3C	–	–	140,76	–
3D	22,80 ⁽¹⁾	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	3.640.277	698.824	9.115.048	912.854
1D	–	–	802.902	–
Maxblue Cash ETF	–	–	143.995	–
2C	–	–	2.008.853	–
3C	–	–	40.006	–
3D	200.174	–	–	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (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 DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	27.596.388	189.990.269	7.880.700	9.125.748
Liquidités en banque	612	573	602	448
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	769.838	4.264.499	159.311	215.557
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	11.134.772	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	28.366.838	205.390.113	8.040.613	9.341.753
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 76.923	0	1.188.741	377.652
Moins-value latente sur swap	4 1.278.831	21.699.746	289.015	60.246
Commission de Société de gestion	5 8.015	76.992	1.303	2.412
Commissions Fixes	5 7.287	54.995	1.628	2.192
TOTAL DU PASSIF	1.371.056	21.831.733	1.480.687	442.502
TOTAL DE L'ACTIF NET	26.995.782	183.558.380	6.559.926	8.899.251
Valeur liquidative par Action				
1C	108,86	122,62	107,42	104,08
Nombre d'Actions en circulation				
1C	247.986	1.496.971	61.068	85.501

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF*	db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	47.824.547	321.962.555	228.615.523	314.681.345
Liquidités en banque	2.493	831	296	933
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1.269.413	7.709.132	2.043.360	6.459.102
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	49.543.192	0
Plus-value latente sur swap	4 0	36.793.372	0	4.829.974
TOTAL DE L'ACTIF	49.096.453	366.465.890	280.202.371	325.971.354
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 6.182.147	44.955.554	0	7.078.204
Moins-value latente sur swap	4 2.394.091	0	47.623.274	0
Commission de Société de gestion	5 20.911	363.910	28.944	38.432
Commissions Fixes	5 14.936	80.869	57.889	76.863
TOTAL DU PASSIF	8.612.085	45.400.333	47.710.107	7.193.499
TOTAL DE L'ACTIF NET	40.484.368	321.065.557	232.492.264	318.777.855
Valeur liquidative par Action				
1C	80,87	266,19	105,51	179,69
Nombre d'Actions en circulation				
1C	500.636	1.206.149	2.203.546	1.774.000

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II STERLING CASH ETF*
	GBP	GBP	USD	GBP
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	7.802.984	6.186.765	229.173.087	46.677.165
Liquidités en banque	614	407	23.907	2.690
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	109.915	38.866	3.825.159	1.136.445
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 938.153	422.119	2.042.362	0
TOTAL DE L'ACTIF	8.851.666	6.648.157	235.064.515	47.816.300
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 1.736.932	354.918	12.253.283	2.758.791
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	714.545
Commission de Société de gestion	5 1.742	1.573	25.923	4.424
Commissions Fixes	5 1.742	1.573	51.847	8.848
TOTAL DU PASSIF	1.740.416	358.064	12.331.053	3.486.608
TOTAL DE L'ACTIF NET	7.111.250	6.290.093	222.733.462	44.329.692
Valeur liquidative par Action				
1C	–	–	170,68	–
1D	244,56	208,60	–	186,65
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	–	1.305.000	–
1D	29.078	30.154	–	237.507

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF*	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF*	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	SGD	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	165.325.158	15.209.754	6.748.072	6.153.189
Liquidités en banque	3.163	14.104	556	623
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	2.338.662	155.946	130.066	110.549
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	521.684	334.882	632.027
TOTAL DE L'ACTIF	167.666.983	15.901.488	7.213.576	6.896.388
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 12.420.877	764.364	773.823	761.657
Moins-value latente sur swap	4 178.955	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 51.514	3.924	2.394	2.298
Commissions Fixes	5 34.165	3.923	1.595	1.533
TOTAL DU PASSIF	12.685.511	772.211	777.812	765.488
TOTAL DE L'ACTIF NET	154.981.472	15.129.277	6.435.764	6.130.900
Valeur liquidative par Action				
1C	201,13	129,13	97,69	100,80
1D	202,67	–	–	–
2D	24,94 ⁽¹⁾	–	–	–
4C	161,19 ⁽²⁾	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	572.151	117.160	65.882	60.825
1D	145.040	–	–	–
2D	210.347	–	–	–
4C	30.013	–	–	–

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5- YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	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 DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5- YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	8.910.428	12.697.986	21.292.446	10.412.316
Liquidités en banque	445	633	662	684
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	212.607	331.541	450.182	197.668
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	1.471.359	0	0
Plus-value latente sur swap	4 1.466.342	0	0	212.049
TOTAL DE L'ACTIF	10.589.822	14.501.519	21.743.290	10.822.717
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 3.204.495	0	4.691.263	1.023.931
Moins-value latente sur swap	4 0	1.649.088	903.608	0
Commission de Société de gestion	5 1.460	3.492	3.982	2.696
Commissions Fixes	5 1.825	3.174	4.978	2.451
TOTAL DU PASSIF	3.207.780	1.655.754	5.603.831	1.029.078
TOTAL DE L'ACTIF NET	7.382.042	12.845.765	16.139.459	9.793.639
Valeur liquidative par Action				
1C	103,97	102,26	110,73	108,18
Nombre d'Actions en circulation				
1C	71.002	125.621	145.757	90.528

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF*	db x-trackers II SWISS FRANC CASH ETF*	db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*
	SGD	CHF	EUR	GBP
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	9.837.820	767.798	30.140.544	6.097.724
Liquidités en banque	34.438	306	800	777
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	103.328	12.631	226.992	90.550
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	6.900	0	0
Plus-value latente sur swap	4 3.735.182	0	0	127.274
TOTAL DE L'ACTIF	13.710.768	787.635	30.368.336	6.316.325
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 6.119.887	0	2.191.337	125.493
Moins-value latente sur swap	4 0	228.653	981.697	0
Commission de Société de gestion	5 943	68	6.818	1.533
Commissions Fixes	5 1.887	139	6.818	1.533
TOTAL DU PASSIF	6.122.717	228.860	3.186.670	128.559
TOTAL DE L'ACTIF NET	7.588.051	558.775	27.181.666	6.187.766
Valeur liquidative par Action				
1C	107,58	109,93	112,94	–
1D	–	–	–	267,56
Nombre d'Actions en circulation				
1C	70.535	5.083	240.664	–
1D	–	–	–	23.127

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF*
	USD	GBP	USD	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	68.680.195	9.494.436	14.007.923	8.576.815
Liquidités en banque	5.356	568	3.110	1.644
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	784.998	134.768	131.966	143.847
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	882.780	1.184.020	621.773
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	69.470.549	10.512.552	15.327.019	9.344.079
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 21.805.748	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 108.937	1.273.395	2.855.971	891.855
Commission de Société de gestion	5 6.095	3.496	3.080	3.178
Commissions Fixes	5 12.189	2.331	3.079	2.119
TOTAL DU PASSIF	21.932.969	1.279.222	2.862.130	897.152
TOTAL DE L'ACTIF NET	47.537.580	9.233.330	12.464.889	8.446.927
Valeur liquidative par Action				
1C	208,05	108,31	281,09	88,53
Nombre d'Actions en circulation				
1C	228.491	85.248	44.345	95.410

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	15.325.798	106.253.867	246.014.252	225.634.132
Liquidités en banque	2.546	296	1.885	1.019
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	99.238	2.233.891	4.816.068	4.527.749
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 304.633	0	0	2.852.412
Plus-value latente sur swap	4 0	1.232.253	2.342.842	0
TOTAL DE L'ACTIF	15.732.215	109.720.307	253.175.047	233.015.312
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	2.656.393	45.736.243	0
Moins-value latente sur swap	4 839.393	0	0	1.416.235
Commission de Société de gestion	5 1.850	25.542	24.490	26.931
Commissions Fixes	5 3.701	25.542	48.979	53.861
TOTAL DU PASSIF	844.944	2.707.477	45.809.712	1.497.027
TOTAL DE L'ACTIF NET	14.887.271	107.012.830	207.365.335	231.518.285
Valeur liquidative par Action				
1C	165,01	130,23	—	—
1D	—	—	189,95	154,06
4%-D	—	—	195,47	—
Nombre d'Actions en circulation				
1C	90.220	821.741	—	—
1D	—	—	1.060.758	1.502.809
4%-D	—	—	30.029	—

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON- FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF*
	USD	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	13.721.848	12.957.833	77.891.181	67.684.649
Liquidités en banque	12.596	582	287	825
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	124.261	171.286	1.553.353	1.771.405
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 811.597	39.436	682.557	1.442.575
TOTAL DE L'ACTIF	14.670.302	13.169.137	80.127.378	70.899.454
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 2.842.013	4.829.599	23.940.831	515.006
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 2.898	6.209	15.118	7.152
Commissions Fixes	5 2.899	6.208	15.118	14.304
TOTAL DU PASSIF	2.847.810	4.842.016	23.971.067	536.462
TOTAL DE L'ACTIF NET	11.822.492	8.327.121	56.156.311	70.362.992
Valeur liquidative par Action				
1C	130,69	127,69	131,99	191,06
Nombre d'Actions en circulation				
1C	90.460	65.214	425.449	368.278

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF*	db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*	db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	AUD	AUD	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	51.918.038	12.849.089	26.075.656	4.850.516
Liquidités en banque	1.125	10.491	3.512	526
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1.169.065	124.757	303.717	100.136
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	154.590
Plus-value latente sur swap	4 1.466.829	3.681.411	3.181.499	0
TOTAL DE L'ACTIF	54.555.057	16.665.748	29.564.384	5.105.768
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 716.142	5.462.180	5.365.046	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	97.642
Commission de Société de gestion	5 7.939	2.773	8.857	620
Commissions Fixes	5 15.878	2.771	5.905	1.240
TOTAL DU PASSIF	739.959	5.467.724	5.379.808	99.502
TOTAL DE L'ACTIF NET	53.815.098	11.198.024	24.184.576	5.006.266
Valeur liquidative par Action				
1C	119,09	203,49	181,63	166,71
2C	–	203,49	–	–
3C	–	203,49	–	–
4C	–	20,36	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	451.870	29.015	133.150	30.030
2C	–	10.000	–	–
3C	–	10.000	–	–
4C	–	60.100	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5- YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5- YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	58.569.404	8.099.173	4.124.243	3.097.047
Liquidités en banque	6	210	108	80
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1.274.463	147.834	84.826	76.593
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	353.609	392.818
Plus-value latente sur swap	4 2.332.773	746.637	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	62.176.646	8.993.854	4.562.786	3.566.538
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 2.743.449	844.909	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	304.497	731.662
Commission de Société de gestion	5 5.933	4.720	1.900	1.747
Commissions Fixes	5 3.296	1.967	1.056	728
TOTAL DU PASSIF	2.752.678	851.596	307.453	734.137
TOTAL DE L'ACTIF NET	59.423.968	8.142.258	4.255.333	2.832.401
Valeur liquidative par Action				
1C	106,10	135,57	106,27	56,57
Nombre d'Actions en circulation				
1C	560.051	60.058	40.041	50.065

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE ETF*	db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP ETF*
	GBP	EUR	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	5.841.365	12.515.373	22.689.759	19.061.427
Liquidités en banque	0	320	200	284
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	51.946	75.647	311.339	219.571
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	344.569	65.131	265.992
Plus-value latente sur swap	4 4.074	71.964	235.288	264.247
TOTAL DE L'ACTIF	5.897.385	13.007.873	23.301.717	19.811.521
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 308.309	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 229	1.615	5.692	4.917
Commissions Fixes	5 229	3.230	5.692	4.918
TOTAL DU PASSIF	308.767	4.845	11.384	9.835
TOTAL DE L'ACTIF NET	5.588.618	13.003.028	23.290.333	19.801.686
Valeur liquidative par Action				
1C	–	30,96	–	–
1D	139,72	–	41,58	49,49
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	420.054	–	–
1D	40.000	–	560.096	400.096

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

		db x-trackers II IBOXX € GERMANY 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY ETF*
		EUR	EUR	GBP	GBP
Annexe					
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		7.469.583	4.709.287	4.801.811	4.185.046
Liquidités en banque		290	53	116	133
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		184.812	118.549	41.795	35.097
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	46.257	0	179.949
TOTAL DE L'ACTIF		7.654.685	4.874.146	4.843.722	4.400.225
PASSIF					
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	2.131.409	55.922	334.846	257.692
Moins-value latente sur swap	4	1.648	0	691.960	0
Commission de Société de gestion	5	1.173	598	1.959	2.003
Commissions Fixes	5	2.347	1.196	980	1.002
TOTAL DU PASSIF		2.136.577	57.716	1.029.745	260.697
TOTAL DE L'ACTIF NET		5.518.108	4.816.430	3.813.977	4.139.528
Valeur liquidative par Action					
1C		–	160,49	9,53	10,35
1D		183,89	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation					
1C		–	30.010	400.054	400.050
1D		30.007	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY ETF*
	USD	USD	EUR	EUR
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	4.530.430	4.530.430	3.989.500	4.572.837
Liquidités en banque	111	107	5	7
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	37.593	37.593	97.591	101.722
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	40.985
TOTAL DE L'ACTIF	4.568.134	4.568.130	4.087.096	4.715.551
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 110.046	440.846	379.235	412.744
Moins-value latente sur swap	4 607.976	7.176	16.256	0
Commission de Société de gestion	5 1.949	2.015	1.845	2.132
Commissions Fixes	5 975	1.008	923	1.066
TOTAL DU PASSIF	720.946	451.045	398.259	415.942
TOTAL DE L'ACTIF NET	3.847.188	4.117.085	3.688.837	4.299.609
Valeur liquidative par Action				
1C	9,62	10,29	9,22	10,75
Nombre d'Actions en circulation				
1C	400.053	400.048	400.040	400.040

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II IBOXX € GERMANY 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY ETF*
	EUR	USD	USD	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	25.594.954	6.449.824	6.449.824	6.201.310
Liquidités en banque	118	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	670.932	258.039	258.039	227.904
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	86.174	109.404	45.812
TOTAL DE L'ACTIF	26.266.004	6.794.037	6.817.267	6.475.026
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 839.118	1.444.238	1.478.828	1.289.190
Moins-value latente sur swap	4 3.995	0	0	0
Commission de Société de gestion	5 2.106	524	1.171	512
Commissions Fixes	5 4.212	654	650	641
TOTAL DU PASSIF	849.431	1.445.416	1.480.649	1.290.343
TOTAL DE L'ACTIF NET	25.416.573	5.348.621	5.336.618	5.184.683
Valeur liquidative par Action				
1C	–	106,97	106,73	103,69
1D	211,80	–	–	–
Nombre d'Actions en circulation				
1C	–	50.000	50.000	50.000
1D	120.001	–	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY ETF*	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY ETF*
	USD	USD	USD	USD
Annexe				
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	6.201.310	6.449.824	6.725.549	6.452.712
Liquidités en banque	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	227.904	258.039	109.833	140.907
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 23.547	227.044	315.737	0
TOTAL DE L'ACTIF	6.452.761	6.934.907	7.151.119	6.593.619
PASSIF				
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 1.436.571	1.446.973	1.803.804	1.389.627
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	205.784
Commission de Société de gestion	5 1.120	923	1.509	885
Commissions Fixes	5 622	659	629	633
TOTAL DU PASSIF	1.438.313	1.448.555	1.805.942	1.596.929
TOTAL DE L'ACTIF NET	5.014.448	5.486.352	5.345.177	4.996.690
Valeur liquidative par Action				
1C	100,29	109,73	106,90	76,87
Nombre d'Actions en circulation				
1C	50.000	50.000	50.000	65.000

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30 juin 2012 (suite)

	db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY ETF*		COMBINÉ
	USD		EUR
Annexe			
ACTIF			
Investissements à la valeur de marché	6.845.429		7.029.779.498
Liquidités en banque	0		138.367
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0		169.785.915
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0		121.975.353
Intérêts et dividendes nets à recevoir	119.906		100.404.273
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0		192.658.776
Plus-value latente sur swap	4 0		72.628.866
TOTAL DE L'ACTIF	6.965.335		7.687.371.048
PASSIF			
Montant à payer pour les investissements achetés	0		151.431.804
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 1.798.321		387.191.315
Moins-value latente sur swap	4 441.870		253.477.400
Commission de Société de gestion	5 1.478		1.502.586
Commissions Fixes	5 616		1.621.748
TOTAL DU PASSIF	2.242.285		795.224.853
TOTAL DE L'ACTIF NET	4.723.050		6.892.146.195
Valeur liquidative par Action			
1C	52,48		
Nombre d'Actions en circulation			
1C	90.000		

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 – 20/04/22	10.000.000	EUR	10.240.810	11.058.709	2,24
Austria 4,00 % 06 – 15/09/16	6.500.000	EUR	7.109.050	7.257.271	1,47
Austria 4,15 % 07 – 15/03/37	96.000.000	EUR	105.722.660	111.014.016	22,48
Austria 4,85 % 09 – 15/03/26	10.000.000	EUR	12.332.100	12.252.315	2,48
			135.404.620	141.582.311	28,67
Belgique					
Belgium 3,00 % 12 – 28/09/19	25.000.000	EUR	25.362.500	25.415.093	5,14
Belgium 4,00 % 06 – 28/03/22	5.000.000	EUR	4.761.000	5.372.085	1,09
Belgium 4,25 % 03 – 28/09/13	1.500.000	EUR	1.614.645	1.567.303	0,32
Belgium 5,00 % 04 – 28/03/35	1.000.000	EUR	1.017.925	1.174.373	0,24
			32.756.070	33.528.854	6,79
France					
France OAT 3,25 % 06 – 25/04/16	6.000.000	EUR	5.522.869	6.475.640	1,31
France OAT 3,25 % 11 – 25/10/21	5.000.000	EUR	5.167.150	5.267.462	1,06
France OAT 4,00 % 06 – 25/10/38	5.000.000	EUR	5.293.500	5.375.322	1,09
France OAT 4,00 % 05 – 25/04/55	80.000.000	EUR	86.914.400	86.274.096	17,47
France OAT 4,75 % 04 – 25/04/35	50.000.000	EUR	58.593.000	59.594.835	12,07
			161.490.919	162.987.355	33,00
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 – 04/07/15	4.600.000	EUR	4.301.700	5.014.180	1,01
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 – 04/01/30	1.500.000	EUR	2.205.135	2.361.351	0,48
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips – 97 – 04/01/19	87.900.000	EUR	72.088.599	81.577.353	16,52
			78.595.434	88.952.884	18,01
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 – 18/04/16	2.000.000	EUR	1.746.400	1.946.592	0,39
Ireland 5,90 % 09 – 18/10/19	10.000.000	EUR	9.609.000	9.719.400	1,97
			11.355.400	11.665.992	2,36
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 – 01/03/20	12.000.000	EUR	11.299.320	11.109.007	2,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 – 01/05/31	500.000	EUR	588.892	486.281	0,10
			11.888.212	11.595.288	2,35
Espagne					
Spain 4,60 % 09 – 30/07/19	25.000.000	EUR	22.278.500	22.956.795	4,65
Spain 6,00 % 98 – 31/01/29	2.000.000	EUR	2.000.440	1.817.411	0,37
Spain 6,15 % 97 – 31/01/13	38.000.000	EUR	39.485.800	38.566.200	7,81
			63.764.740	63.340.406	12,83
Total – Obligations			495.255.395	513.653.090	104,01
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			495.255.395	513.653.090	104,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			495.255.395	513.653.090	104,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				519.734.228	105,25

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 3,75 % 05 – 28/09/15	4.000.000	EUR	4.282.640	4.299.037	1,11
			4.282.640	4.299.037	1,11
France					
France OAT 3,5 % 05 – 25/04/15	30.000.000	EUR	32.342.400	32.313.036	8,33
France OAT 4,00 % 03 – 25/04/13	16.000.000	EUR	16.789.463	16.492.800	4,25
France OAT 4,00 % 04 – 25/10/14	17.500.000	EUR	18.716.290	18.882.341	4,87
France OAT 4,25 % 07 – 25/10/17	1.000.000	EUR	1.122.860	1.132.993	0,29
French Treasury Note BTAN 1,75 % 12 – 25/02/17	35.000.000	EUR	35.609.000	35.511.549	9,16
			104.580.013	104.332.719	26,90
Allemagne					
Bundesobligation 0,75 % 12 – 24/02/17	40.000.000	EUR	40.442.800	40.287.884	10,39
Bundesobligation 1,25 % 11 – 14/10/16	35.000.000	EUR	36.194.550	36.108.342	9,31
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 – 04/09/20	500.000	EUR	506.680	537.158	0,14
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 – 04/07/19	35.000.000	EUR	40.868.100	40.698.350	10,49
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 – 04/01/15	40.000.000	EUR	43.599.200	43.576.396	11,24
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 08 – 11/10/13	10.000.000	EUR	10.591.940	10.491.635	2,70
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 – 04/01/37	2.000.000	EUR	2.328.120	2.625.966	0,68
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon — 12 – 13/06/14	40.000.000	EUR	39.938.972	39.896.388	10,29
			214.470.362	214.222.119	55,24
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 – 15/04/15	1.000.000	EUR	1.019.650	968.168	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 09 – 15/12/13	6.000.000	EUR	5.858.640	6.032.465	1,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 – 01/08/15	8.000.000	EUR	8.080.013	7.865.300	2,03
			14.958.303	14.865.933	3,83
Pays-Bas					
Netherlands 4,25 % 03 – 15/07/13	12.000.000	EUR	12.621.600	12.505.315	3,22
Netherlands 5,50 % 98 – 15/01/28	1.000.000	EUR	1.310.250	1.380.302	0,36
			13.931.850	13.885.617	3,58
Espagne					
Spain 6,15 % 97 – 31/01/13	50.000.000	EUR	51.955.000	50.745.000	13,08
			51.955.000	50.745.000	13,08
Total – Obligations			404.178.168	402.350.425	103,74
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			404.178.168	402.350.425	103,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			404.178.168	402.350.425	103,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				408.180.935	105,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	30.000.000	EUR	32.490.000	32.447.871	9,37
Austria 4,65 % 03 – 15/01/18	4.000.000	EUR	4.516.440	4.635.490	1,34
			37.006.440	37.083.361	10,71
Belgique					
Belgium 4,00 % 07 – 28/03/17	30.000.000	EUR	32.638.500	32.695.356	9,45
			32.638.500	32.695.356	9,45
France					
France OAT 4,00 % 04 – 25/10/14	2.650.000	EUR	2.867.353	2.859.326	0,83
France OAT 4,25 % 07 – 25/10/17	20.000.000	EUR	22.746.400	22.659.854	6,55
France OAT 4,75 % 02 – 25/10/12	10.000.000	EUR	10.853.800	10.141.000	2,93
French Treasury Note BTAN 1,75 % 12 – 25/02/17	20.000.000	EUR	20.344.800	20.292.314	5,86
			56.812.353	55.952.494	16,17
Allemagne					
Bundesobligation 0,75 % 12 – 24/02/17	10.000.000	EUR	10.110.700	10.071.971	2,91
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 – 04/01/16	3.000.000	EUR	3.065.890	3.332.207	0,96
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 – 04/01/15	30.000.000	EUR	32.699.400	32.682.297	9,44
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 – 04/01/15	69.300.000	EUR	65.395.839	68.810.049	19,88
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 – 04/07/22	17.000.000	EUR	12.875.123	14.122.240	4,08
			124.146.952	129.018.764	37,27
Irlande					
Ireland 5,90 % 09 – 18/10/19	4.000.000	EUR	3.843.600	3.887.760	1,12
			3.843.600	3.887.760	1,12
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 – 01/02/19	5.000.000	EUR	4.503.250	4.712.973	1,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 – 01/02/18	2.000.000	EUR	1.855.220	1.939.209	0,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 02 – 01/02/13	2.000.000	EUR	2.112.060	2.020.200	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 11 – 15/11/14	1.000.000	EUR	1.078.040	1.042.298	0,30
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon — 11 – 30/04/13	7.000.000	EUR	6.855.412	6.774.950	1,96
			16.403.982	16.489.630	4,76
Pays-Bas					
Netherlands Coupon Strip — 93 – 15/01/14	79.500.000	EUR	76.781.181	79.416.525	22,94
			76.781.181	79.416.525	22,94
Espagne					
Spain 3,40 % 11 – 30/04/14	16.000.000	EUR	15.928.000	15.730.279	4,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF* (suite)

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 4,00 % 12 – 30/07/15	14.000.000	EUR	14.282.800	13.580.683	3,92
			30.210.800	29.310.962	8,47
Total – Obligations			377.843.808	383.854.852	110,89
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			377.843.808	383.854.852	110,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			377.843.808	383.854.852	110,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				387.682.389	111,99

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	30.000.000	EUR	34.119.600	33.989.781	22,17
			34.119.600	33.989.781	22,17
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 – 04/07/15	14.300.000	EUR	15.506.112	15.587.561	10,17
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 – 04/07/19	6.000.000	EUR	7.005.960	6.976.860	4,55
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 – 04/07/13	30.000.000	EUR	31.132.200	31.099.548	20,28
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 – 04/01/18	15.000.000	EUR	17.620.050	17.613.874	11,49
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 – 04/07/17	2.500.000	EUR	2.936.075	2.941.904	1,92
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 – 04/01/16	30.000.000	EUR	27.046.114	29.536.200	19,27
			101.246.511	103.755.947	67,68
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 – 01/02/18	4.000.000	EUR	4.045.680	3.878.419	2,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 – 01/08/17	10.000.000	EUR	9.659.500	10.080.451	6,58
			13.705.180	13.958.870	9,11
Total – Obligations			149.071.291	151.704.598	98,96
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			149.071.291	151.704.598	98,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			149.071.291	151.704.598	98,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				155.051.778	101,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 – 20/04/22	15.000.000	EUR	15.752.250	16.588.064	14,34
			15.752.250	16.588.064	14,34
France					
France OAT 5,00 % 01 – 25/10/16	3.000.000	EUR	3.516.120	3.464.970	3,00
			3.516.120	3.464.970	3,00
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 – 04/09/20	10.000.000	EUR	10.741.800	10.743.168	9,29
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 11 – 04/09/21	10.000.000	EUR	10.357.300	10.672.220	9,22
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 – 04/07/19	10.000.000	EUR	11.676.600	11.628.100	10,05
			32.775.700	33.043.488	28,56
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 – 01/02/19	25.000.000	EUR	22.768.867	23.564.865	20,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 – 01/02/18	1.000.000	EUR	1.070.110	969.605	0,84
			23.838.977	24.534.470	21,20
Pays-Bas					
Netherlands 4,50 % 07 – 15/07/17	14.330.000	EUR	16.610.476	16.601.898	14,35
			16.610.476	16.601.898	14,35
Espagne					
Spain 4,85 % 10 – 31/10/20	20.000.000	EUR	17.969.000	18.228.392	15,75
			17.969.000	18.228.392	15,75
Total – Obligations			110.462.523	112.461.282	97,20
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			110.462.523	112.461.282	97,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			110.462.523	112.461.282	97,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				115.120.783	99,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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 3,75 % 05 – 25/04/21	1.000.000	EUR	1.058.100	1.096.693	7,31
France OAT 4,25 % 07 – 25/10/23	2.500.000	EUR	2.858.000	2.831.599	18,88
France OAT 4,75 % 04 – 25/04/35	2.500.000	EUR	2.974.725	2.979.742	19,86
			6.890.825	6.908.034	46,05
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 – 04/01/19	3.000.000	EUR	3.082.290	3.522.852	23,48
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 – 04/07/27	2.000.000	EUR	2.986.440	3.124.379	20,83
			6.068.730	6.647.231	44,31
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 – 01/08/23	2.000.000	EUR	2.134.460	1.843.489	12,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 – 01/11/27	1.000.000	EUR	910.280	1.014.214	6,76
			3.044.740	2.857.703	19,05
Total – Obligations			16.004.295	16.412.968	109,41
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16.004.295	16.412.968	109,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			16.004.295	16.412.968	109,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				16.748.363	111,64

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 – 15/03/26	2.000.000	EUR	2.260.440	2.450.463	11,40
			2.260.440	2.450.463	11,40
France					
France OAT 4,00 % 05 – 25/04/55	4.200.000	EUR	3.743.618	4.529.390	21,07
France OAT 4,50 % 09 – 25/04/41	3.500.000	EUR	3.978.450	4.083.361	18,99
			7.722.068	8.612.751	40,06
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 – 04/01/19	1.000.000	EUR	1.046.790	1.174.284	5,46
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 – 04/07/40	3.000.000	EUR	4.431.750	4.482.077	20,85
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 – 04/01/30	500.000	EUR	677.720	787.117	3,66
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 – 04/07/27	3.000.000	EUR	4.587.150	4.686.569	21,80
			10.743.410	11.130.047	51,77
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 03 – 01/08/34	4.000.000	EUR	3.673.960	3.423.440	15,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 – 01/05/31	3.200.000	EUR	3.725.478	3.112.195	14,48
			7.399.438	6.535.635	30,40
Espagne					
Spain 5,75 % 01 – 30/07/32	500.000	EUR	583.355	435.277	2,02
			583.355	435.277	2,02
Total – Obligations			28.708.711	29.164.173	135,65
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			28.708.711	29.164.173	135,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			28.708.711	29.164.173	135,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				29.762.246	138,43

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	2.900.000	EUR	2.827.298	3.127.436	23,68
France OAT 4,75 % 04 – 25/04/35	500.000	EUR	514.740	595.948	4,51
			3.342.038	3.723.384	28,19
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 – 04/01/37	2.000.000	EUR	1.985.240	2.625.966	19,89
			1.985.240	2.625.966	19,89
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00 % 05 – 01/02/37	3.000.000	EUR	2.556.671	2.296.642	17,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 – 01/05/31	2.000.000	EUR	2.341.740	1.945.122	14,73
			4.898.411	4.241.764	32,12
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 05 – 15/01/37	3.000.000	EUR	2.939.610	3.743.955	28,35
			2.939.610	3.743.955	28,35
Espagne					
Spain 4,70 % 09 – 30/07/41	4.000.000	EUR	3.221.000	2.924.311	22,14
			3.221.000	2.924.311	22,14
Total – Obligations			16.386.299	17.259.380	130,69
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16.386.299	17.259.380	130,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			16.386.299	17.259.380	130,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				17.622.016	133,43

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	11.000.206	EUR	11.431.300	11.433.614	1,59
France OAT 1,10 % 10 – 25/07/22	9.620.820	EUR	9.433.273	9.659.303	1,34
France OAT 1,30 % 10 – 25/07/19	4.225.280	EUR	4.286.298	4.420.910	0,62
France OAT 1,60 % 04 – 25/07/15	5.891.650	EUR	6.127.291	6.209.799	0,86
France OAT 1,80 % 07 – 25/07/40	2.370.060	EUR	2.545.469	2.549.000	0,36
France OAT 2,25 % 04 – 25/07/20	20.442.500	EUR	22.187.806	22.588.962	3,14
France OAT 2,50 % 03 – 25/07/13	7.684.690	EUR	8.058.701	7.940.590	1,10
France OAT 3,00 % 01 – 25/07/12	6.213.050	EUR	6.537.923	6.214.293	0,86
France OAT 3,40 % 99 – 25/07/29	9.923.920	EUR	12.551.094	12.878.073	1,79
			83.159.155	83.894.544	11,66
Allemagne					
Bundesobligation Inflation Linked 2,25 % 07 – 15/04/13	4.507.680	EUR	4.714.529	4.550.503	0,63
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked 1,50 % 06 – 15/04/16	5.153.895	EUR	5.400.474	5.519.306	0,77
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked 1,75 % 09 – 15/04/20	5.937.690	EUR	6.678.469	6.821.218	0,95
			16.793.472	16.891.027	2,35
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85 % 07 – 15/09/12	3.487.717	EUR	3.505.031	3.455.484	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 – 15/09/17	4.008.585	EUR	3.963.510	3.496.608	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 – 15/09/21	3.736.775	EUR	3.512.386	2.920.140	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 – 15/09/19	4.363.520	EUR	4.395.207	3.679.407	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 – 15/09/35	7.539.520	EUR	6.487.049	4.885.006	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 – 15/09/41	4.657.458	EUR	3.562.165	3.007.880	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 – 15/09/23	5.062.815	EUR	5.094.168	3.945.715	0,55
			30.519.516	25.390.240	3,53
Suède					
Sweden 0,50 % 10 – 01/06/17	10.000.000	SEK	1.158.399	1.213.655	0,17
Sweden 3,50 % 99 – 01/12/15	30.000.000	SEK	4.365.175	4.712.089	0,65
Sweden 3,50 % 99 – 01/12/28	23.000.000	SEK	4.108.978	4.886.471	0,68
Sweden 4,00 % 95 – 01/12/20	17.000.000	SEK	3.186.883	3.307.624	0,46
			12.819.435	14.119.839	1,96
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,50 % 09 – 22/03/50	5.681.750	GBP	7.687.786	8.026.392	1,12
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625 % 10 – 22/03/40	2.015.928	GBP	2.342.627	2.868.754	0,40
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625 % 09 – 22/11/42	5.706.750	GBP	7.760.461	8.248.616	1,15
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75 % 11 – 22/03/34	5.221.050	GBP	7.025.060	7.445.914	1,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75 % 07 – 22/11/47	5.835.800	GBP	8.454.982	8.860.691	1,23
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,125 % 07 – 22/11/37	3.357.312	GBP	4.375.338	5.273.868	0,73
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 – 22/11/17	8.136.440	GBP	10.319.040	11.497.056	1,60
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 – 22/11/27	9.371.625	GBP	11.876.363	14.184.080	1,97
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 08 – 22/11/32	5.584.100	GBP	7.172.817	8.748.031	1,22
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 05 – 22/11/55	5.677.605	GBP	8.642.738	10.414.067	1,45
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,875 % 07 – 22/11/22	8.843.475	GBP	11.692.074	13.842.680	1,92
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,00 % 02 – 26/01/35	4.500.000	GBP	8.566.748	11.041.010	1,53
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 85 – 16/08/13	2.000.000	GBP	6.604.008	6.944.661	0,97
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 – 26/07/16	5.000.000	GBP	18.030.252	21.146.054	2,94
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 – 16/04/20	4.500.000	GBP	16.470.325	20.367.360	2,83
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 – 17/07/24	1.500.000	GBP	4.791.084	6.121.350	0,85
United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,125 % 92 – 22/07/30	1.500.000	GBP	4.787.234	5.814.717	0,81
			146.598.937	170.845.301	23,75
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 11 – 15/04/16	14.592.760	USD	11.309.907	11.968.800	1,66
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 12 – 15/01/22	11.181.830	USD	8.653.398	9.322.644	1,30
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,50 % 10 – 15/04/15	12.740.040	USD	10.310.378	10.423.341	1,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 08 – 15/04/13	8.708.160	USD	6.449.663	6.873.746	0,96
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 11 – 15/07/21	10.208.200	USD	8.008.691	8.958.971	1,24
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,125 % 11 – 15/01/21	28.923.675	USD	20.853.842	26.283.339	3,65
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 09 – 15/04/14	10.871.500	USD	8.778.844	8.844.392	1,23
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,25 % 10 – 15/07/20	17.934.660	USD	13.275.103	16.444.315	2,29
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 – 15/07/18	5.334.750	USD	3.701.466	4.799.156	0,67
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 – 15/01/20	11.171.580	USD	8.862.174	10.234.982	1,42
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625 % 05 – 15/01/15	9.639.440	USD	7.363.451	8.071.714	1,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625 % 08 – 15/01/18	12.080.530	USD	9.509.786	10.871.394	1,51
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75 % 08 – 15/01/28	9.884.070	USD	8.273.616	9.758.215	1,36
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 03 – 15/07/13	10.647.950	USD	8.550.644	8.592.381	1,19
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 05 – 15/07/15	11.237.075	USD	9.665.214	9.629.501	1,34
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 – 15/07/19	3.771.425	USD	3.235.559	3.554.379	0,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 – 15/01/14	17.432.520	USD	13.483.722	14.262.522	1,98
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 – 15/07/14	13.426.380	USD	10.769.920	11.210.522	1,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 – 15/01/16	9.853.285	USD	7.539.148	8.601.995	1,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 06 – 15/01/26	8.694.075	USD	6.920.580	8.742.867	1,21
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 09 – 15/01/19	10.716.200	USD	8.431.111	10.117.950	1,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 10 – 15/02/40	9.048.080	USD	8.427.064	10.119.868	1,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 11 – 15/02/41	10.506.200	USD	10.368.420	11.815.391	1,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 – 15/01/17	12.549.790	USD	10.910.070	11.412.659	1,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 – 15/01/27	13.120.235	USD	10.323.703	13.873.145	1,93
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 06 – 15/07/16	18.797.790	USD	16.183.861	16.956.834	2,36
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,50 % 09 – 15/01/29	5.822.111	USD	4.778.214	6.366.606	0,88
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,625 % 07 – 15/07/17	11.101.000	USD	9.170.444	10.390.371	1,44
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,00 % 02 – 15/07/12	13.436.010	USD	10.078.869	10.590.764	1,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375 % 01 – 15/04/32	3.888.600	USD	4.024.873	4.936.207	0,69
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 98 – 15/04/28	12.020.210	USD	10.957.784	14.612.494	2,03
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 99 – 15/04/29	15.395.050	USD	15.640.959	19.641.108	2,73
			304.810.478	348.282.573	48,41
Total – Obligations			594.700.993	659.423.524	91,66
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			594.700.993	659.423.524	91,66

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements
au 30 juin 2012
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 1,00 % 06 – 10/06/16	150.600.000	JPY	1.521.149	1.574.304	0,22
Japanese Government CPI Linked Bond 1,10 % 06 – 10/12/16	249.250.000	JPY	2.230.259	2.637.547	0,37
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 – 10/06/17	351.750.000	JPY	2.303.767	3.753.459	0,52
Japanese Government CPI Linked Bond 1,20 % 07 – 10/12/17	299.400.000	JPY	2.669.165	3.212.583	0,45
Japanese Government CPI Linked Bond 1,40 % 08 – 10/06/18	148.950.000	JPY	1.007.189	1.616.631	0,22
			9.731.529	12.794.524	1,78
Total – Obligations			9.731.529	12.794.524	1,78
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			9.731.529	12.794.524	1,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			604.432.522	672.218.048	93,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				677.022.318	94,10

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,50 % 11 – 25/07/21	3.119.610	EUR	3.223.271	3.174.359	2,65
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,85 % 04 – 25/07/19	3.995.775	EUR	4.135.478	4.234.043	3,53
France OAT 1,00 % 05 – 25/07/17	6.173.585	EUR	6.054.015	6.416.824	5,36
France OAT 1,60 % 04 – 25/07/15	10.015.805	EUR	10.459.805	10.556.658	8,81
France OAT 1,85 % 11 – 25/07/27	3.160.350	EUR	3.013.927	3.384.735	2,82
France OAT 2,10 % 08 – 25/07/23	9.466.818	EUR	10.278.567	10.477.401	8,75
France OAT 2,50 % 03 – 25/07/13	11.822.600	EUR	12.518.985	12.216.293	10,20
France OAT 3,15 % 02 – 25/07/32	9.746.960	EUR	11.788.175	12.546.287	10,47
French Treasury Note BTAN 0,45 % 11 – 25/07/16	3.119.610	EUR	3.030.586	3.185.122	2,66
			64.502.809	66.191.722	55,25
Allemagne					
Bundesobligation Inflation Linked 2,25 % 07 – 15/04/13	4.507.680	EUR	4.689.557	4.550.503	3,80
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked 1,50 % 06 – 15/04/16	11.682.162	EUR	11.949.215	12.510.427	10,44
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked 1,75 % 09 – 15/04/20	4.858.110	EUR	5.110.356	5.580.997	4,66
			21.749.128	22.641.927	18,90
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 – 15/09/17	10.651.383	EUR	10.365.493	9.290.988	7,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 10 – 15/09/21	10.676.500	EUR	9.649.986	8.343.258	6,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 – 15/09/14	10.824.030	EUR	11.102.171	10.514.463	8,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 08 – 15/09/19	10.036.096	EUR	10.227.828	8.462.637	7,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35 % 04 – 15/09/35	7.657.325	EUR	7.455.312	4.961.334	4,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55 % 09 – 15/09/41	1.606.020	EUR	1.585.311	1.037.200	0,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 – 15/09/23	5.062.815	EUR	5.010.754	3.945.715	3,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10 % 11 – 15/09/26	3.135.210	EUR	2.203.302	2.527.794	2,11
			57.600.157	49.083.389	40,97
Total – Obligations			143.852.094	137.917.038	115,12
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			143.852.094	137.917.038	115,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			143.852.094	137.917.038	115,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				139.531.152	116,46

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	35.000.000	EUR	37.905.000	37.855.850	2,26
Austria 3,65 % 11 – 20/04/22	90.000.000	EUR	97.037.928	99.528.381	5,94
Austria 4,15 % 07 – 15/03/37	75.000.000	EUR	85.665.000	86.729.700	5,18
Austria 5,00 % 02 – 15/07/12	3.600.000	EUR	3.715.920	3.604.500	0,21
Austria 6,25 % 97 – 15/07/27	42.000.000	EUR	56.623.737	58.887.658	3,52
Hypo Alpe-Adria-Bank International AG 0,87 % 07 – 28/02/13	3.800.000.000	JPY	36.911.617	37.608.506	2,25
			317.859.202	324.214.595	19,36
Belgique					
Belgium 4,00 % 07 – 28/03/13	18.000.000	EUR	18.449.100	18.468.000	1,10
			18.449.100	18.468.000	1,10
Finlande					
Finland 4,25 % 04 – 04/07/15	3.000.000	EUR	3.335.700	3.330.494	0,20
			3.335.700	3.330.494	0,20
France					
BNP Paribas Public Sector SCF SA 3,125 % 11 – 09/06/16	25.000.000	EUR	25.368.750	26.287.012	1,57
France BTAN 4,50 % 07 – 12/07/12	5.000.000	EUR	5.130.850	5.004.250	0,30
France OAT 3,25 % 06 – 25/04/16	2.000.000	EUR	2.105.481	2.158.547	0,13
France OAT 4,00 % 08 – 25/04/18	14.000.000	EUR	15.051.960	15.708.008	0,93
France OAT 4,25 % 07 – 25/10/17	30.000.000	EUR	33.310.200	33.989.781	2,03
France OAT 4,75 % 02 – 25/10/12	18.800.000	EUR	19.620.996	19.065.080	1,14
France OAT 4,75 % 04 – 25/04/35	1.000.000	EUR	1.105.120	1.191.897	0,07
France OAT 5,75 % 01 – 25/10/32	2.000.000	EUR	2.526.780	2.667.851	0,16
French Treasury Note BTAN 0,75 % 12 – 25/09/14	35.000.000	EUR	35.169.400	35.180.285	2,10
			139.389.537	141.252.711	8,43
Allemagne					
Bayerische Landesbank 0,73 % 05 – 19/01/13	2.580.000.000	JPY	25.270.651	25.524.157	1,52
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 – 04/09/20	50.000.000	EUR	54.006.000	53.715.840	3,21
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 – 04/07/15	19.609.000	EUR	20.922.746	21.374.579	1,28
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 – 04/07/13	9.000.000	EUR	9.479.070	9.329.864	0,56
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 04 – 04/01/15	5.000.000	EUR	5.509.000	5.447.050	0,33
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 – 04/01/17	4.000.000	EUR	4.491.960	4.570.459	0,27
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 – 04/01/19	2.000.000	EUR	2.300.134	2.348.568	0,14
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 – 04/07/39	5.000.000	EUR	6.176.050	6.913.164	0,41
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 – 04/01/16	15.000.000	EUR	14.851.282	14.768.100	0,88
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 – 04/01/20	22.000.000	EUR	16.956.787	19.879.420	1,19
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 – 04/01/21	104.200.000	EUR	80.100.801	91.870.014	5,49

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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 Coupon Strips — 97 – 04/01/22	98.800.000	EUR	67.394.452	83.464.264	4,98
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 – 04/01/23	82.800.000	EUR	53.894.577	67.393.404	4,02
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 – 04/07/23	99.000.000	EUR	62.929.481	79.025.760	4,72
Deutsche Hypothekenbank AG 0,96 % 10 – 13/01/14	10.000.000	EUR	9.996.700	10.006.320	0,60
Erste Abwicklungsanstalt 1,153 % 10 – 14/09/12	200.000.000	EUR	199.780.000	200.181.200	11,95
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0,77 % 05 – 18/01/13	4.320.000.000	JPY	42.071.616	42.760.778	2,55
State of Berlin 4,25 % 07 – 25/04/22	20.000.000	EUR	23.180.000	23.613.000	1,41
			699.311.307	762.185.941	45,51
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 – 18/01/16	9.600.000	EUR	10.079.320	10.256.761	0,61
			10.079.320	10.256.761	0,61
Italie					
Cas Depositi e Prestiti 3,00 % 05 – 31/01/13	50.000.000	EUR	50.225.000	50.045.500	2,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 10 – 01/11/13	2.000.000	EUR	1.906.540	1.971.399	0,12
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon — 11 – 30/04/13	36.000.000	EUR	34.788.271	34.842.600	2,08
			86.919.811	86.859.499	5,19
Luxembourg					
Nord/LB Covered Finance Bank SA 0,90 % 07 – 14/12/15	4.280.000.000	JPY	40.123.588	42.211.833	2,52
Norddeutsche Landesbank Luxembourg SA 0,50 % 05 – 17/06/13	7.480.000.000	JPY	72.163.669	73.328.044	4,38
			112.287.257	115.539.877	6,90
Pays-Bas					
Netherlands 2,75 % 09 – 15/01/15	5.000.000	EUR	5.226.250	5.289.385	0,32
Netherlands 4,00 % 06 – 15/07/16	4.000.000	EUR	4.427.200	4.484.277	0,27
Netherlands 4,50 % 07 – 15/07/17	8.000.000	EUR	9.146.240	9.268.331	0,55
			18.799.690	19.041.993	1,14
Supranationales					
European Investment Bank 5,50 % 00 – 15/04/25	18.500.000	GBP	26.142.816	28.005.486	1,67
European Investment Bank 5,625 % 00 – 07/06/32	16.500.000	GBP	24.322.399	25.220.050	1,50
European Investment Bank 6,00 % 98 – 07/12/28	17.500.000	GBP	26.355.280	27.751.330	1,66
			76.820.495	80.976.866	4,83
Total – Obligations			1.483.251.419	1.562.126.737	93,27
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.483.251.419	1.562.126.737	93,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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 37.801.500	39.455.760 39.455.760	2,36 2,36
Luxembourg					
Europäische Hypothekenbank SA Luxembourg 5,568 % 06 – 18/07/14	40.000.000	USD	30.724.506 30.724.506	33.031.007 33.031.007	1,97 1,97
Total – Obligations			68.526.006	72.486.767	4,33
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			68.526.006	72.486.767	4,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1.551.777.425	1.634.613.504	97,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				1.649.528.979	98,49

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 – 15/07/27	10.000.000	EUR	13.443.700	14.020.871	14,31
			13.443.700	14.020.871	14,31
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 – 24/12/12	2.000.000	EUR	2.214.280	2.073.220	2,12
			2.214.280	2.073.220	2,12
Finlande					
Finland 3,875 % 06 – 15/09/17	2.500.000	EUR	2.704.750	2.840.099	2,90
			2.704.750	2.840.099	2,90
France					
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	12.000.000	EUR	12.639.600	12.369.600	12,63
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	25.000.000	EUR	27.616.500	26.973.910	27,53
			40.256.100	39.343.510	40,16
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	1.500.000	EUR	1.625.220	1.500.225	1,53
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/20	19.300.000	EUR	16.017.578	17.439.673	17,80
			17.642.798	18.939.898	19,33
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18/01/16	5.000.000	EUR	5.001.222	5.342.063	5,45
			5.001.222	5.342.063	5,45
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 31/07/14	2.500.000	EUR	2.439.500	2.500.190	2,55
			2.439.500	2.500.190	2,55
Pays-Bas					
Netherlands 3,25 % 05 - 15/07/15	2.500.000	EUR	2.604.475	2.698.816	2,76
			2.604.475	2.698.816	2,76
Espagne					
AyT Cedulas Cajas IV Fondo de Titulizacion de Activos 4,00 % 03 - 13/03/13	4.500.000	EUR	4.470.890	4.419.900	4,51
Banco Espanol de Credito SA 2,75 % 05 - 07/09/12	3.100.000	EUR	3.056.569	3.088.375	3,16
			7.527.459	7.508.275	7,67
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 4,50 % 03 - 23/10/13	1.000.000	EUR	981.520	1.043.002	1,07
Nationwide Building Society 3,50 % 05 - 07/12/15	1.160.000	EUR	1.050.299	1.238.278	1,26
			2.031.819	2.281.280	2,33
Total – Obligations			95.866.103	97.548.222	99,58
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			95.866.103	97.548.222	99,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			95.866.103	97.548.222	99,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				99.090.621	101,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	6.000.000	EUR	6.722.250	6.219.660	23,04
			6.722.250	6.219.660	23,04
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	1.000.000	EUR	1.058.940	1.312.983	4,86
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	1.000.000	EUR	1.520.330	1.562.190	5,79
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/07/22	3.000.000	EUR	2.272.080	2.492.160	9,23
			4.851.350	5.367.333	19,88
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 31/07/14	2.000.000	EUR	1.951.600	2.000.152	7,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01/11/29	3.000.000	EUR	2.773.620	2.734.449	10,13
			4.725.220	4.734.601	17,54
Espagne					
AyT Cédulas Cajas VIII Fondo de Titulizacion de Activos 4,00 % 04 - 18/11/14	3.000.000	EUR	2.838.180	2.739.592	10,15
Spain 3,00 % 10 - 30/04/15	2.000.000	EUR	1.918.400	1.901.961	7,04
Spain 4,60 % 09 - 30/07/19	5.000.000	EUR	4.455.700	4.591.359	17,01
			9.212.280	9.232.912	34,20
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 4,50 % 03 - 23/10/13	1.000.000	EUR	981.520	1.043.002	3,86
			981.520	1.043.002	3,86
Total – Obligations			26.492.620	26.597.508	98,52
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26.492.620	26.597.508	98,52
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	1.000.000	EUR	930.000	998.880	3,70
			930.000	998.880	3,70
Total – Obligations			930.000	998.880	3,70
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			930.000	998.880	3,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			27.422.620	27.596.388	102,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				28.366.226	105,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,15 % 07 - 15/03/37	10.000.000	EUR	11.101.100	11.563.960	6,30
Austria 4,65 % 03 - 15/01/18	5.000.000	EUR	5.447.650	5.794.363	3,15
			16.548.750	17.358.323	9,45
Belgique					
Belgium 3,75 % 05 - 28/09/15	1.500.000	EUR	1.517.850	1.612.139	0,88
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	15.000.000	EUR	16.758.600	15.549.150	8,47
			18.276.450	17.161.289	9,35
France					
France BTAN 4,50 % 07 - 12/07/12	10.000.000	EUR	10.314.200	10.008.500	5,45
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/26	10.000.000	EUR	10.135.900	10.372.690	5,65
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	15.000.000	EUR	15.472.500	15.462.000	8,42
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	15.000.000	EUR	16.569.900	16.184.346	8,82
France OAT 4,75 % 04 - 25/04/35	1.100.000	EUR	1.314.720	1.311.086	0,72
			53.807.220	53.338.622	29,06
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	5.000.000	EUR	5.572.950	5.411.039	2,95
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	20.000.000	EUR	30.837.800	29.880.514	16,28
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	5.000.000	EUR	7.644.550	7.810.948	4,25
Eurohypo AG 4,50 % 08 - 28/08/13	6.000.000	EUR	6.253.080	6.258.356	3,41
Westfaelische Landschaft-Bodenkredit AG 4,00 % 07 - 14/03/14	6.000.000	EUR	6.137.400	6.330.059	3,45
			56.445.780	55.690.916	30,34
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18/01/16	5.000.000	EUR	4.988.750	5.342.063	2,91
			4.988.750	5.342.063	2,91
Italie					
BancApulia 3,75 % 05 - 01/08/15	5.000.000	EUR	4.651.000	4.838.250	2,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/02/15	3.000.000	EUR	3.197.280	3.016.594	1,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	8.000.000	EUR	7.668.720	7.707.200	4,20
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon — 11 - 30/04/13	15.000.000	EUR	14.701.103	14.517.750	7,91
			30.218.103	30.079.794	16,39
Espagne					
Spain 4,60 % 09 - 30/07/19	12.000.000	EUR	11.909.880	11.019.262	6,00
			11.909.880	11.019.262	6,00
Total – Obligations			192.194.933	189.990.269	103,50
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			192.194.933	189.990.269	103,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			192.194.933	189.990.269	103,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				194.254.768	105,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	800.000	EUR	741.600	854.068	13,02
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	500.000	EUR	466.810	539.637	8,23
France OAT 3,50 % 05 - 25/04/15	1.500.000	EUR	1.557.720	1.615.652	24,63
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	200.000	EUR	200.724	226.598	3,45
			2.966.854	3.235.955	49,33
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	1.000.000	EUR	1.040.320	1.090.039	16,61
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	500.000	EUR	504.800	541.104	8,25
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 14/12/12	1.000.000	EUR	998.320	1.004.100	15,31
			2.543.440	2.635.243	40,17
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1.000.000	EUR	1.033.050	1.008.152	15,37
			1.033.050	1.008.152	15,37
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1.000.000	EUR	1.080.200	1.001.350	15,26
			1.080.200	1.001.350	15,26
Total – Obligations			7.623.544	7.880.700	120,13
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7.623.544	7.880.700	120,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7.623.544	7.880.700	120,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				8.040.011	122,56

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	1.104.400	1.125.770	12,65
			1.104.400	1.125.770	12,65
France					
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	500.000	EUR	463.500	533.792	6,00
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	500.000	EUR	466.810	539.637	6,07
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	1.000.000	EUR	1.105.900	1.096.693	12,32
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	1.000.000	EUR	1.130.750	1.132.993	12,73
			3.166.960	3.303.115	37,12
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.000.000	EUR	1.108.630	1.110.736	12,48
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04/07/19	300.000	EUR	319.680	348.843	3,92
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	500.000	EUR	504.800	541.104	6,08
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	200.000	EUR	217.818	200.030	2,25
			2.150.928	2.200.713	24,73
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	500.000	EUR	444.550	486.648	5,47
			444.550	486.648	5,47
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1.000.000	EUR	1.033.050	1.008.152	11,33
			1.033.050	1.008.152	11,33
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1.000.000	EUR	1.080.200	1.001.350	11,25
			1.080.200	1.001.350	11,25
Total – Obligations			8.980.088	9.125.748	102,55
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8.980.088	9.125.748	102,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			8.980.088	9.125.748	102,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.341.305	104,97

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,50 % 06 - 15/09/21	4.000.000	EUR	3.686.000	4.390.191	10,84
			3.686.000	4.390.191	10,84
France					
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	500.000	EUR	463.500	533.793	1,32
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	3.000.000	EUR	3.176.100	3.225.193	7,97
			3.639.600	3.758.986	9,29
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	2.000.000	EUR	2.096.080	2.180.078	5,39
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	3.000.000	EUR	3.485.040	3.522.852	8,70
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	2.000.000	EUR	2.019.200	2.164.415	5,35
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	1.900.000	EUR	2.071.418	1.900.285	4,69
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	2.500.000	EUR	3.803.650	3.935.584	9,72
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	1.000.000	EUR	1.517.940	1.562.190	3,86
			14.993.328	15.265.404	37,71
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15/06/15	3.000.000	EUR	3.043.140	2.895.781	7,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	1.000.000	EUR	1.057.843	969.605	2,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 07 - 01/08/39	7.000.000	EUR	6.267.380	5.899.657	14,57
			10.368.363	9.765.043	24,12
Espagne					
Spain 3,15 % 05 - 31/01/16	3.000.000	EUR	2.864.190	2.796.468	6,91
Spain 4,85 % 10 - 31/10/20	13.000.000	EUR	11.484.720	11.848.455	29,26
			14.348.910	14.644.923	36,17
Total – Obligations			47.036.201	47.824.547	118,13
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			47.036.201	47.824.547	118,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			47.036.201	47.824.547	118,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				49.093.960	121,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	50.000.000	EUR	62.118.000	61.261.575	19,08
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	40.000.000	EUR	56.881.200	56.083.484	17,47
			118.999.200	117.345.059	36,55
Belgique					
Belgium 3,25 % 06 - 28/09/16	10.000.000	EUR	10.311.700	10.597.532	3,30
			10.311.700	10.597.532	3,30
France					
France OAT 3,00 % 05 - 25/10/15	15.000.000	EUR	15.618.900	16.013.778	4,99
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	6.000.000	EUR	6.318.000	6.184.800	1,93
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	26.000.000	EUR	28.732.340	28.039.081	8,73
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	42.700.000	EUR	48.563.564	48.378.788	15,07
France OAT 8,50 % 89 - 25/10/19	6.000.000	EUR	8.886.060	8.560.168	2,66
France Treasury Note BTAN 4,50 % 07 - 12/07/12	17.000.000	EUR	17.534.140	17.014.450	5,30
French Treasury Note BTAN 0,75 % 12 - 25/09/14	20.000.000	EUR	20.096.800	20.103.020	6,26
			145.749.804	144.294.085	44,94
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	4.000.000	EUR	4.172.000	4.697.136	1,46
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04/07/28	4.000.000	EUR	4.833.320	5.357.816	1,67
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,25 % 03 - 23/01/13	2.000.000	EUR	2.087.400	2.041.020	0,64
			11.092.720	12.095.972	3,77
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18/01/16	5.500.000	EUR	5.491.200	5.876.269	1,83
			5.491.200	5.876.269	1,83
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	2.000.000	EUR	2.062.573	2.016.304	0,63
			2.062.573	2.016.304	0,63
Espagne					
Spain 2,50 % 10 - 31/10/13	5.000.000	EUR	4.884.500	4.879.178	1,52
Spain 4,60 % 09 - 30/07/19	20.000.000	EUR	17.822.800	18.365.436	5,72
			22.707.300	23.244.614	7,24
Total – Obligations			316.414.497	315.469.835	98,26
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			316.414.497	315.469.835	98,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	6.500.000	EUR	6.175.836	6.492.720	2,02
			6.175.836	6.492.720	2,02
Total – Obligations			6.175.836	6.492.720	2,02
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			6.175.836	6.492.720	2,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			322.590.333	321.962.555	100,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				329.671.687	102,68

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements
au 30 juin 2012
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,15 % 07 - 15/03/37	30.000.000	EUR	33.281.600	34.691.880	14,92
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	50.000.000	EUR	62.118.000	61.261.575	26,35
			95.399.600	95.953.455	41,27
Belgique					
Belgium Coupon Strip — 98 - 28/03/13	22.900.000	EUR	22.579.481	22.809.911	9,81
			22.579.481	22.809.911	9,81
Finlande					
Finland 3,875 % 06 - 15/09/17	3.000.000	EUR	3.184.200	3.408.119	1,47
			3.184.200	3.408.119	1,47
France					
Dexia Municipal Agency SA 2,75 % 10 - 25/01/16	7.466.000	EUR	7.453.670	7.425.982	3,19
France OAT 4,00 % 04 - 25/04/14	2.000.000	EUR	2.099.187	2.129.776	0,92
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	50.000.000	EUR	55.254.500	53.921.310	23,19
			64.807.357	63.477.068	27,30
Allemagne					
Westfaelische Landschaft-Bodenkredit AG 3,75 % 06 - 04/11/13	6.000.000	EUR	6.320.820	6.245.656	2,69
			6.320.820	6.245.656	2,69
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	4.000.000	EUR	4.117.973	3.932.650	1,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/02/15	5.000.000	EUR	5.257.700	5.027.658	2,16
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon — 11 - 30/04/13	25.000.000	EUR	24.501.838	24.196.250	10,41
			33.877.511	33.156.558	14,26
Espagne					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	1.800.000	EUR	2.093.526	1.566.996	0,67
			2.093.526	1.566.996	0,67
Total – Obligations			228.262.495	226.617.763	97,47
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			228.262.495	226.617.763	97,47
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	1.997.760	0,86
			1.842.800	1.997.760	0,86
Total – Obligations			1.842.800	1.997.760	0,86
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1.842.800	1.997.760	0,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			230.105.295	228.615.523	98,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				230.658.883	99,21

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	22.000.000	EUR	26.992.240	26.955.093	8,45
			26.992.240	26.955.093	8,45
France					
France OAT 3,25 % 06 - 25/04/16	1.500.000	EUR	1.380.930	1.618.910	0,51
			1.380.930	1.618.910	0,51
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 - 04/09/20	17.000.000	EUR	18.261.060	18.263.386	5,73
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.500.000	EUR	1.627.877	1.666.103	0,52
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04/07/19	20.000.000	EUR	23.243.600	23.256.200	7,30
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 08 - 11/10/13	20.000.000	EUR	21.151.400	20.983.270	6,58
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	1.000.000	EUR	1.093.570	1.082.208	0,34
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04/07/39	16.500.000	EUR	21.766.560	22.813.441	7,16
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	5.000.000	EUR	7.709.450	7.470.129	2,34
Bundesschatzanweisungen 0,75 % 11 - 13/09/13	15.000.000	EUR	15.125.400	15.122.683	4,74
DekaBank Deutsche Girozentrale 4,25 % 03 - 23/01/13	4.000.000	EUR	4.174.800	4.082.040	1,28
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 4,25 % 04 - 16/01/14	6.000.000	EUR	6.295.800	6.327.629	1,99
Deutsche Hypothekenbank AG 4,25 % 06 - 18/05/16	10.000.000	EUR	11.255.000	11.125.917	3,49
Deutsche Kreditbank AG 3,25 % 09 - 15/07/14	10.000.000	EUR	10.583.000	10.457.500	3,28
Erste Abwicklungsanstalt 0,835 % 03 - 18/11/13	30.000.000	EUR	29.673.000	29.988.000	9,41
Eurohypo AG 3,00 % 09 - 26/01/15	10.000.000	EUR	10.503.900	10.459.457	3,28
Eurohypo AG 3,25 % 05 - 26/10/15	15.000.000	EUR	15.780.900	15.912.672	4,99
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	13.000.000	EUR	13.706.836	15.348.450	4,82
WL BANK AG Westfaelische Landschaft Bodenkreditbank 2,50 % 10 - 01/09/15	10.000.000	EUR	10.372.000	10.465.222	3,28
			222.324.153	224.824.307	70,53
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18/01/16	14.000.000	EUR	13.892.698	14.957.777	4,69
			13.892.698	14.957.777	4,69
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/02/15	5.325.000	EUR	5.421.915	5.354.455	1,68
			5.421.915	5.354.455	1,68
Pays-Bas					
Netherlands 4,00 % 08 - 15/07/18	5.000.000	EUR	5.701.700	5.715.293	1,79
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	30.000.000	EUR	30.441.000	30.040.500	9,43
			36.142.700	35.755.793	11,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni					
Bank of Scotland PLC 4,50 % 03 - 23/10/13	5.000.000	EUR	5.072.450	5.215.010	1,63
			5.072.450	5.215.010	1,63
Total – Obligations			311.227.086	314.681.345	98,71
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			311.227.086	314.681.345	98,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			311.227.086	314.681.345	98,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				321.140.447	100,74

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.199.959	1.134.444	15,95
			1.199.959	1.134.444	15,95
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 2,00 % 10 - 22/01/16	1.000.000	GBP	1.011.780	1.050.130	14,77
United Kingdom Gilt 4,25 % 09 - 07/09/39	1.000.000	GBP	1.196.100	1.232.060	17,33
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07/12/40	1.000.000	GBP	1.028.530	1.231.300	17,32
United Kingdom Gilt 4,50 % 09 - 07/09/34	1.500.000	GBP	1.846.035	1.909.650	26,85
United Kingdom Gilt 4,75 % 05 - 07/03/20	1.000.000	GBP	1.145.460	1.245.400	17,51
			6.227.905	6.668.540	93,78
Total – Obligations			7.427.864	7.802.984	109,73
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7.427.864	7.802.984	109,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7.427.864	7.802.984	109,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				7.912.899	111,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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 1,125 % 07 - 22/11/37	839.328	GBP	849.964	1.066.786	16,96
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22/11/17	250.352	GBP	285.176	286.227	4,55
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,875 % 07 - 22/11/22	589.565	GBP	642.314	746.684	11,87
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 85 - 16/08/13	600.000	GBP	1.575.395	1.685.700	26,80
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 83 - 26/07/16	200.000	GBP	568.320	684.380	10,88
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,50 % 86 - 17/07/24	520.000	GBP	1.503.428	1.716.988	27,30
			5.424.597	6.186.765	98,36
Total – Obligations			5.424.597	6.186.765	98,36
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.424.597	6.186.765	98,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.424.597	6.186.765	98,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.225.631	98,98

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	13.000.000	EUR	19.263.952	19.077.817	8,56
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	20.000.000	EUR	31.147.225	31.097.601	13,96
Austria 5,00 % 02 - 15/07/12	3.445.000	EUR	4.957.798	4.377.342	1,97
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	8.000.000	EUR	14.067.549	14.234.550	6,39
			69.436.524	68.787.310	30,88
Belgique					
Belgium 4,50 % 11 - 28/03/26	8.000.000	EUR	10.681.435	11.176.490	5,02
			10.681.435	11.176.490	5,02
France					
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	25.000.000	EUR	34.465.394	34.231.241	15,37
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/23	2.000.000	EUR	2.782.956	2.874.753	1,29
			37.248.350	37.105.994	16,66
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 - 04/07/13	20.000.000	EUR	25.882.822	26.311.255	11,81
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20/06/16	2.000.000	EUR	3.556.053	3.079.968	1,38
Bundesschatzanweisungen 0,75 % 11 - 13/09/13	20.000.000	EUR	25.150.525	25.588.589	11,49
State of Berlin 4,25 % 07 - 25/04/22	14.000.000	EUR	18.855.479	20.976.255	9,42
			73.444.879	75.956.067	34,10
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 04 - 31/07/14	5.500.000	EUR	7.371.891	6.980.306	3,14
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon — 11 - 30/04/13	2.000.000	EUR	2.628.625	2.456.500	1,10
			10.000.516	9.436.806	4,24
Pays-Bas					
Netherlands 5,50 % 98 - 15/01/28	3.000.000	EUR	5.231.653	5.255.017	2,36
			5.231.653	5.255.017	2,36
Espagne					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2.000.000	EUR	3.570.899	2.209.552	0,99
			3.570.899	2.209.552	0,99
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	3.500.000	USD	3.412.500	3.562.069	1,60
United States Treasury Notes 4,75 % 07 - 15/02/37	2.900.000	USD	2.939.875	4.042.327	1,81
			6.352.375	7.604.396	3,41
Total – Obligations			215.966.631	217.531.632	97,66
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			215.966.631	217.531.632	97,66

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Allemagne					
Landesbank Baden-Wuerttemberg 7,625 % 93 - 01/02/23	5.000.000	USD	6.777.500	6.570.940	2,95
			6.777.500	6.570.940	2,95
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	4.000.000	EUR	5.695.631	5.070.515	2,28
			5.695.631	5.070.515	2,28
Total – Obligations			12.473.131	11.641.455	5,23
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			12.473.131	11.641.455	5,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			228.439.762	229.173.087	102,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				232.998.246	104,61

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II STERLING CASH ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	3.000.000	EUR	2.542.164	2.732.619	6,16
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	400.000	EUR	378.463	396.539	0,90
Austria 5,00 % 02 - 15/07/12	250.000	EUR	222.167	202.531	0,46
			3.142.794	3.331.689	7,52
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	5.500.000	EUR	5.003.418	4.613.028	10,41
			5.003.418	4.613.028	10,41
Finlande					
Finland 3,875 % 06 - 15/09/17	2.500.000	EUR	2.256.910	2.297.955	5,18
			2.256.910	2.297.955	5,18
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	3.000.000	EUR	2.683.052	2.662.038	6,01
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	1.500.000	EUR	1.247.845	1.251.047	2,82
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	4.500.000	EUR	3.979.990	3.914.308	8,83
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	2.150.000	EUR	1.969.443	1.979.310	4,46
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/23	1.000.000	EUR	899.293	916.431	2,07
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	1.000.000	EUR	819.839	820.519	1,85
France OAT 4,75 % 04 - 25/04/35	1.500.000	EUR	1.430.177	1.446.565	3,26
France OAT 5,00 % 01 - 25/10/16	1.500.000	EUR	1.386.317	1.401.772	3,16
France OAT 5,50 % 98 - 25/04/29	3.000.000	EUR	3.118.216	3.092.051	6,98
			17.534.172	17.484.041	39,44
Allemagne					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10/04/15	2.000.000	EUR	1.745.314	1.708.814	3,85
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04/07/42	1.000.000	EUR	980.603	970.849	2,19
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.500.000	EUR	1.360.624	1.348.062	3,04
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 - 04/01/17	1.500.000	EUR	1.387.136	1.386.753	3,13
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	500.000	EUR	465.997	461.786	1,04
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	500.000	EUR	336.184	531.174	1,20
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	2.600.000	EUR	2.274.231	2.276.627	5,14
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	1.500.000	EUR	1.872.321	1.895.977	4,28
			10.422.410	10.580.042	23,87
Pays-Bas					
Netherlands 3,25 % 05 - 15/07/15	2.500.000	EUR	2.202.597	2.183.641	4,93
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	3.350.000	EUR	2.810.839	2.714.180	6,12
Netherlands 5,50 % 98 - 15/01/28	2.000.000	EUR	2.219.868	2.233.635	5,04
			7.233.304	7.131.456	16,09
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07/09/16	600.000	GBP	680.760	683.310	1,54
			680.760	683.310	1,54

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis					
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15/08/23	600.000	USD	474.455 474.455	555.644 555.644	1,25 1,25
Total – Obligations			46.748.223	46.677.165	105,30
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			46.748.223	46.677.165	105,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			46.748.223	46.677.165	105,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				47.813.610	107,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	558.252	0,36
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	16.000.000	EUR	19.877.760	19.603.704	12,65
			20.386.260	20.161.956	13,01
Belgique					
Belgium 3,00 % 12 - 28/09/19	15.000.000	EUR	15.217.500	15.249.055	9,84
			15.217.500	15.249.055	9,84
Finlande					
Finland 3,125 % 09 - 15/09/14	4.000.000	EUR	4.053.200	4.247.686	2,74
			4.053.200	4.247.686	2,74
France					
France BTAN 3,75 % 08 - 12/01/13	15.000.000	EUR	15.284.250	15.277.500	9,86
France OAT 3,25 % 11 - 25/10/21	20.000.000	EUR	20.668.600	21.069.846	13,60
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/26	7.500.000	EUR	7.257.825	7.779.517	5,02
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500.000	EUR	526.715	548.347	0,35
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	2.000.000	EUR	2.157.600	2.061.600	1,33
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	10.000.000	EUR	11.046.600	10.789.564	6,96
			56.941.590	57.526.374	37,12
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.000.000	EUR	1.099.810	1.110.735	0,72
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04/07/19	16.000.000	EUR	18.594.880	18.604.960	12,00
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	4.000.000	EUR	4.257.760	4.565.865	2,95
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	2.000.000	EUR	2.658.400	3.124.379	2,01
			26.610.850	27.405.939	17,68
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00 % 10 - 15/04/15	4.000.000	EUR	4.073.640	3.872.673	2,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 09 - 15/12/13	3.000.000	EUR	3.036.570	3.016.232	1,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 07 - 15/10/12	2.000.000	EUR	2.030.140	2.008.800	1,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500.000	EUR	512.855	481.700	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 02 - 01/02/13	2.000.000	EUR	2.135.900	2.020.200	1,30
			11.789.105	11.399.605	7,36
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0,50 % 11 - 20/03/16	850.000.000	JPY	7.023.747	8.506.858	5,49
Japan Government Ten Year Bond 1,30 % 11 - 20/03/21	600.000.000	JPY	4.989.300	6.234.709	4,02
Japan Government Thirty Year Bond 2,20 % 11 - 20/03/41	105.000.000	JPY	875.703	1.107.685	0,71
Japan Government Twenty Year Bond 1,90 % 11 - 20/03/31	300.000.000	JPY	2.834.132	3.100.766	2,00
Japan Government Two Year Bond 0,2000 11 - 15/05/13	1.000.000.000	JPY	9.099.236	9.883.850	6,38
			24.822.118	28.833.868	18,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements
au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500.000	EUR	540.750	500.675	0,32
			540.750	500.675	0,32
Total – Obligations			160.361.373	165.325.158	106,67
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			160.361.373	165.325.158	106,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			160.361.373	165.325.158	106,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				167.663.820	108,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en SGD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 2,375 % 10 - 01/04/17	1.715.000	SGD	1.733.008	1.872.437	12,38
Singapore 2,50 % 09 - 01/06/19	1.860.000	SGD	1.842.330	2.042.838	13,50
Singapore 2,875 % 08 - 01/07/15	2.744.000	SGD	2.940.196	2.960.502	19,57
Singapore 3,50 % 07 - 01/03/27	1.715.000	SGD	1.766.450	2.002.777	13,24
Singapore 3,625 % 04 - 01/07/14	2.000.000	SGD	2.223.000	2.138.200	14,13
Singapore 4,00 % 03 - 01/09/18	3.500.000	SGD	3.893.750	4.193.000	27,71
			14.398.734	15.209.754	100,53
Total – Obligations			14.398.734	15.209.754	100,53
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14.398.734	15.209.754	100,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			14.398.734	15.209.754	100,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				15.365.700	101,56

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 4,25 % 03 - 28/09/13	1.500.000	EUR	1.595.085	1.567.303	24,35
			1.595.085	1.567.303	24,35
France					
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	1.000.000	EUR	1.064.300	1.030.800	16,02
			1.064.300	1.030.800	16,02
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04/07/42	1.000.000	EUR	1.152.420	1.199.896	18,64
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	1.000.000	EUR	1.091.810	1.174.258	18,25
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	500.000	EUR	721.685	787.117	12,23
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 14/12/12	500.000	EUR	499.160	502.050	7,80
			3.465.075	3.663.321	56,92
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	500.000	EUR	445.550	486.648	7,56
			445.550	486.648	7,56
Total – Obligations			6.570.010	6.748.072	104,85
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.570.010	6.748.072	104,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.570.010	6.748.072	104,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.878.138	106,87

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	500.000	EUR	565.110	612.616	9,99
Austria 5,00 % 02 - 15/07/12	1.000.000	EUR	1.076.700	1.001.250	16,33
			1.641.810	1.613.866	26,32
France					
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	1.500.000	EUR	1.596.450	1.546.200	25,22
			1.596.450	1.546.200	25,22
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	500.000	EUR	545.905	587.129	9,58
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 14/12/12	500.000	EUR	499.160	502.050	8,19
			1.045.065	1.089.179	17,77
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	1.000.000	EUR	1.041.420	921.744	15,03
			1.041.420	921.744	15,03
Espagne					
AyT Cédulas Cajas IV Fondo de Titulizacion de Activos 4,00 % 03 - 13/03/13	1.000.000	EUR	1.007.810	982.200	16,02
			1.007.810	982.200	16,02
Total – Obligations			6.332.555	6.153.189	100,36
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.332.555	6.153.189	100,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.332.555	6.153.189	100,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.263.738	102,17

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	1.674.755	22,69
			1.532.550	1.674.755	22,69
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	1.500.000	EUR	1.479.300	1.645.039	22,28
			1.479.300	1.645.039	22,28
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	1.550.000	EUR	1.677.968	1.647.259	22,31
			1.677.968	1.647.259	22,31
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	1.500.000	EUR	1.548.660	1.445.100	19,58
			1.548.660	1.445.100	19,58
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1.500.000	EUR	1.627.200	1.502.025	20,35
			1.627.200	1.502.025	20,35
Espagne					
Banco Espanol de Credito SA 2,75 % 05 - 07/09/12	1.000.000	EUR	1.012.010	996.250	13,49
			1.012.010	996.250	13,49
Total – Obligations			8.877.688	8.910.428	120,70
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8.877.688	8.910.428	120,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			8.877.688	8.910.428	120,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.123.035	123,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	1.125.770	8,76
Austria 4,00 % 06 - 15/09/16	500.000	EUR	510.850	558.252	4,35
			1.485.050	1.684.022	13,11
Belgique					
Belgium 8,00 % 92 - 24/12/12	2.000.000	EUR	2.234.480	2.073.220	16,14
			2.234.480	2.073.220	16,14
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500.000	EUR	493.100	548.347	4,27
France OAT 5,50 % 98 - 25/04/29	500.000	EUR	609.620	636.924	4,96
France OAT 5,75 % 01 - 25/10/32	1.200.000	EUR	1.435.860	1.600.710	12,46
			2.538.580	2.785.981	21,69
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	2.000.000	EUR	2.083.730	2.180.078	16,97
			2.083.730	2.180.078	16,97
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00 % 10 - 01/06/13	1.000.000	EUR	967.410	987.908	7,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1.000.000	EUR	1.047.370	1.008.152	7,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500.000	EUR	516.220	481.700	3,75
			2.531.000	2.477.760	19,29
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500.000	EUR	542.400	500.675	3,90
			542.400	500.675	3,90
Espagne					
Banco Espanol de Credito SA 2,75 % 05 - 07/09/12	1.000.000	EUR	994.390	996.250	7,75
			994.390	996.250	7,75
Total – Obligations			12.409.630	12.697.986	98,85
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12.409.630	12.697.986	98,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			12.409.630	12.697.986	98,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				13.029.527	101,43

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	558.252	3,46
			510.850	558.252	3,46
France					
France OAT 3,50 % 10 - 25/04/26	4.000.000	EUR	4.054.360	4.149.076	25,71
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500.000	EUR	493.100	548.347	3,40
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	2.300.000	EUR	2.605.279	2.605.883	16,15
France OAT 4,75 % 02 - 25/10/12	2.200.000	EUR	2.283.270	2.231.020	13,82
			9.436.009	9.534.326	59,08
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	500.000	EUR	545.905	587.129	3,64
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	2.800.000	EUR	3.049.452	2.800.420	17,35
			3.595.357	3.387.549	20,99
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 07 - 15/10/12	2.000.000	EUR	2.125.020	2.008.800	12,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500.000	EUR	516.220	481.700	2,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01/03/22	4.000.000	EUR	3.412.840	3.822.264	23,68
			6.054.080	6.312.764	39,11
Pays-Bas					
Netherlands 5 02 - 15/07/12	500.000	EUR	542.400	500.675	3,10
			542.400	500.675	3,10
Total – Obligations			20.138.696	20.293.566	125,74
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			20.138.696	20.293.566	125,74
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Supranationales					
Inter-American Development Bank 0,50 % 02 - 30/10/12	1.000.000	EUR	974.100	998.880	6,19
			974.100	998.880	6,19
Total – Obligations			974.100	998.880	6,19
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			974.100	998.880	6,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			21.112.796	21.292.446	131,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				21.742.628	134,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	558.252	5,70
			510.850	558.252	5,70
France					
France OAT 3,75 % 05 - 25/04/21	500.000	EUR	493.100	548.347	5,60
France OAT 4,25 % 03 - 25/04/19	2.000.000	EUR	2.152.820	2.275.607	23,24
			2.645.920	2.823.954	28,84
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	2.000.000	EUR	2.168.480	2.282.932	23,31
			2.168.480	2.282.932	23,31
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00 % 10 - 01/06/13	800.000	EUR	773.928	790.326	8,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	2.000.000	EUR	1.917.580	1.966.325	20,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	1.000.000	EUR	1.075.150	1.008.152	10,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	500.000	EUR	516.220	481.700	4,92
			4.282.878	4.246.503	43,36
Pays-Bas					
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	500.000	EUR	542.400	500.675	5,11
			542.400	500.675	5,11
Total – Obligations			10.150.528	10.412.316	106,32
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10.150.528	10.412.316	106,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			10.150.528	10.412.316	106,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				10.609.984	108,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF*

État des Investissements
au 30 juin 2012
(exprimé en SGD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 1,375 % 09 - 01/10/14	1.000.000	SGD	992.407	1.027.200	13,54
Singapore 1,625 % 08 - 01/04/13	2.000.000	SGD	2.059.000	2.020.600	26,63
Singapore 2,25 % 03 - 01/07/13	1.000.000	SGD	1.036.800	1.020.690	13,45
Singapore 2,875 % 08 - 01/07/15	1.700.000	SGD	1.854.892	1.834.130	24,17
Singapore 3,625 % 04 - 01/07/14	2.000.000	SGD	2.208.472	2.138.200	28,18
Singapore 4,00 % 03 - 01/09/18	1.500.000	SGD	1.763.250	1.797.000	23,68
			9.914.821	9.837.820	129,65
Total – Obligations			9.914.821	9.837.820	129,65
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9.914.821	9.837.820	129,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			9.914.821	9.837.820	129,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.941.148	131,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II SWISS FRANC CASH ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en CHF)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	100.000	EUR	146.625	147.169	26,34
			146.625	147.169	26,34
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	100.000	EUR	167.095	120.133	21,50
Bundesschatzanweisungen 1,75 % 11 - 14/06/13	100.000	EUR	116.929	122.042	21,84
			284.024	242.175	43,34
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	100.000	EUR	115.344	116.908	20,92
			115.344	116.908	20,92
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	100.000	EUR	165.088	116.820	20,91
			165.088	116.820	20,91
États-Unis					
United States Treasury Notes 7,125 % 93 - 15/02/23	100.000	USD	158.366	144.726	25,90
			158.366	144.726	25,90
Total – Obligations			869.447	767.798	137,41
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			869.447	767.798	137,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			869.447	767.798	137,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				780.429	139,67

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	785.729	EUR	780.422	816.687	3,00
France OAT 1,10 % 10 - 25/07/22	3.206.940	EUR	3.060.262	3.219.768	11,85
France OAT 3,15 % 02 - 25/07/32	609.185	EUR	766.299	784.143	2,88
France OAT 3,40 % 99 - 25/07/29	496.196	EUR	597.435	643.903	2,37
French Treasury Note BTAN 0,45 % 11 - 25/07/16	4.679.415	EUR	4.654.309	4.777.683	17,58
			9.858.727	10.242.184	37,68
Allemagne					
Bundesobligation Inflation Linked 2,25 % 07 - 15/04/13	3.042.684	EUR	3.192.191	3.071.590	11,30
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	1.000.000	EUR	1.111.020	1.174.258	4,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0,75 % 11 - 15/04/18	2.094.600	EUR	2.086.942	2.217.553	8,16
			6.390.153	6.463.401	23,78
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85 % 07 - 15/09/12	1.012.563	EUR	1.035.540	1.003.205	3,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 11 - 15/09/16	5.802.280	EUR	5.875.136	5.267.600	19,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10 % 06 - 15/09/17	801.717	EUR	830.966	699.322	2,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15 % 04 - 15/09/14	3.608.010	EUR	3.728.823	3.504.821	12,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,60 % 07 - 15/09/23	2.250.140	EUR	2.155.143	1.753.651	6,45
			13.625.608	12.228.599	44,99
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 07 - 15/01/27	1.140.890	USD	977.556	1.206.360	4,44
			977.556	1.206.360	4,44
Total – Obligations			30.852.044	30.140.544	110,89
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			30.852.044	30.140.544	110,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			30.852.044	30.140.544	110,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				30.367.536	111,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	300.000	EUR	359.988	340.333	5,50
			359.988	340.333	5,50
Finlande					
Finland 3,375 % 10 - 15/04/20	500.000	EUR	473.142	451.399	7,29
			473.142	451.399	7,29
France					
France OAT 3,50 % 05 - 25/04/15	1.000.000	EUR	942.740	871.494	14,08
			942.740	871.494	14,08
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.000.000	EUR	947.425	898.708	14,53
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 07 - 04/07/17	500.000	EUR	498.692	476.065	7,69
			1.446.117	1.374.773	22,22
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	500.000	EUR	481.349	407.853	6,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	500.000	EUR	428.233	372.897	6,03
			909.582	780.750	12,62
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07/09/16	1.500.000	GBP	1.576.770	1.708.275	27,61
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07/12/40	200.000	GBP	242.660	246.260	3,98
			1.819.430	1.954.535	31,59
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	500.000	USD	303.537	324.440	5,24
			303.537	324.440	5,24
Total – Obligations			6.254.536	6.097.724	98,54
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.254.536	6.097.724	98,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.254.536	6.097.724	98,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.188.274	100,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,00 % 11 - 15/01/14	5.000.000	USD	5.076.563	5.052.540	10,63
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	400.000	USD	394.938	407.094	0,86
United States Treasury Notes 1,875 % 10 - 30/06/15	12.500.000	USD	13.061.722	13.033.200	27,42
United States Treasury Notes 2,375 % 09 - 30/09/14	5.000.000	USD	5.282.812	5.228.125	11,00
United States Treasury Notes 2,50 % 10 - 30/06/17	5.000.000	USD	5.348.437	5.428.125	11,42
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15/11/20	3.500.000	USD	3.824.296	3.846.993	8,09
United States Treasury Notes 3,875 % 07 - 31/10/12	5.000.000	USD	5.099.219	5.061.135	10,65
United States Treasury Notes 4,50 % 06 - 15/02/16	5.000.000	USD	5.781.250	5.711.330	12,01
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15/05/38	2.700.000	USD	2.670.891	3.652.171	7,68
United States Treasury Notes 4,75 % 07 - 15/02/37	4.500.000	USD	6.030.000	6.272.577	13,19
United States Treasury Notes 6,25 % 93 - 15/08/23	2.300.000	USD	2.793.321	3.340.750	7,03
United States Treasury Notes 7,125 % 93 - 15/02/23	2.900.000	USD	4.334.750	4.434.280	9,33
United States Treasury Notes 9,25 % 86 - 15/02/16	5.500.000	USD	7.245.392	7.211.875	15,17
			66.943.591	68.680.195	144,48
Total – Obligations			66.943.591	68.680.195	144,48
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			66.943.591	68.680.195	144,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			66.943.591	68.680.195	144,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				69.465.193	146,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.199.959	1.134.444	12,29
			1.199.959	1.134.444	12,29
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 2,00 % 10 - 22/01/16	1.500.000	GBP	1.558.650	1.575.195	17,06
United Kingdom Gilt 4,00 % 06 - 07/09/16	1.900.000	GBP	2.103.976	2.163.815	23,43
United Kingdom Gilt 4,25 % 09 - 07/09/39	1.200.000	GBP	1.435.320	1.478.472	16,01
United Kingdom Gilt 4,25 % 10 - 07/12/40	300.000	GBP	361.284	369.390	4,00
United Kingdom Gilt 4,50 % 09 - 07/09/34	1.200.000	GBP	1.476.828	1.527.720	16,55
United Kingdom Gilt 4,75 % 05 - 07/03/20	1.000.000	GBP	1.209.810	1.245.400	13,49
			8.145.868	8.359.992	90,54
Total – Obligations			9.345.827	9.494.436	102,83
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9.345.827	9.494.436	102,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			9.345.827	9.494.436	102,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				9.629.204	104,29

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT 3,15 % 02 - 25/07/32	1.218.370	EUR	2.029.216	1.990.233	15,97
			2.029.216	1.990.233	15,97
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 08 - 15/07/18	2.133.900	USD	2.320.774	2.436.148	19,54
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375 % 10 - 15/01/20	1.595.940	USD	1.602.517	1.855.529	14,89
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 03 - 15/07/13	1.252.700	USD	1.329.575	1.282.843	10,29
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 05 - 15/07/15	1.182.850	USD	1.259.984	1.286.349	10,32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875 % 09 - 15/07/19	538.775	USD	561.387	644.384	5,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,00 % 04 - 15/01/14	1.245.180	USD	1.306.013	1.292.847	10,37
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375 % 04 - 15/01/25	610.290	USD	646.475	803.723	6,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,625 % 07 - 15/07/17	1.110.100	USD	1.296.776	1.318.590	10,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 98 - 15/04/28	711.255	USD	874.919	1.097.277	8,80
			11.198.420	12.017.690	96,41
Total – Obligations			13.227.636	14.007.923	112,38
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13.227.636	14.007.923	112,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			13.227.636	14.007.923	112,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				14.139.889	113,44

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,50 % 05 - 15/07/15	500.000	EUR	729.406	686.299	8,12
Austria 4,65 % 03 - 15/01/18	500.000	EUR	798.928	735.334	8,71
			1.528.334	1.421.633	16,83
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04/07/19	800.000	EUR	1.178.054	1.180.531	13,98
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	500.000	EUR	702.693	634.620	7,51
			1.880.747	1.815.151	21,49
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	700.000	EUR	954.042	895.577	10,60
			954.042	895.577	10,60
États-Unis					
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15/11/20	1.000.000	USD	1.055.469	1.099.141	13,01
United States Treasury Notes 3,625 % 11 - 15/02/21	1.000.000	USD	1.141.406	1.180.625	13,98
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15/05/37	1.500.000	USD	1.920.937	2.164.688	25,63
			4.117.812	4.444.454	52,62
Total – Obligations			8.480.935	8.576.815	101,54
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8.480.935	8.576.815	101,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			8.480.935	8.576.815	101,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				8.720.662	103,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 1,50 % 08 - 31/12/13	600.000	USD	592.406	610.640	4,10
United States Treasury Notes 1,875 % 10 - 30/06/15	1.000.000	USD	1.045.313	1.042.656	7,01
United States Treasury Notes 2,375 % 09 - 30/09/14	1.000.000	USD	1.056.563	1.045.625	7,02
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15/11/20	3.500.000	USD	3.335.937	3.846.994	25,84
United States Treasury Notes 3,625 % 11 - 15/02/21	3.000.000	USD	3.103.594	3.541.875	23,79
United States Treasury Notes 3,875 % 07 - 31/10/12	1.000.000	USD	1.037.969	1.012.227	6,80
United States Treasury Notes 5,25 % 98 - 15/11/28	3.000.000	USD	3.473.437	4.225.781	28,39
			13.645.219	15.325.798	102,95
Total – Obligations			13.645.219	15.325.798	102,95
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13.645.219	15.325.798	102,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			13.645.219	15.325.798	102,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				15.425.036	103,61

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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	2.150.000	EUR	2.346.510	2.152.687	2,01
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	18.000.000	EUR	25.642.290	25.237.568	23,58
			27.988.800	27.390.255	25,59
Belgique					
Belgium 3,00 % 12 - 28/09/19	20.000.000	EUR	20.290.000	20.332.074	19,00
Belgium 3,75 % 05 - 28/09/15	12.000.000	EUR	12.177.840	12.897.110	12,05
			32.467.840	33.229.184	31,05
France					
French Treasury Note BTAN 2,00 % 10 - 12/07/15	5.000.000	EUR	5.141.450	5.176.371	4,84
			5.141.450	5.176.371	4,84
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04/07/42	2.000.000	EUR	2.304.840	2.399.792	2,24
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 06 - 04/01/17	1.000.000	EUR	1.120.160	1.142.615	1,07
Bundesschatzanweisungen 0,75 % 11 - 13/09/13	20.000.000	EUR	20.167.200	20.163.578	18,84
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 14/12/12	2.000.000	EUR	2.019.120	2.008.200	1,88
			25.611.320	25.714.185	24,03
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	1.705.000	EUR	1.665.959	1.659.470	1,55
			1.665.959	1.659.470	1,55
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	1.000.000	EUR	938.140	983.163	0,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/08/13	12.000.000	EUR	12.381.360	12.101.239	11,31
			13.319.500	13.084.402	12,23
Total – Obligations			106.194.869	106.253.867	99,29
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			106.194.869	106.253.867	99,29
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			106.194.869	106.253.867	99,29
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				108.487.758	101,38

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0,75 % 12 - 24/02/17	30.000.000	EUR	30.332.100	30.215.913	14,57
Bundesrepublik Deutschland 2,25 % 10 - 04/09/20	25.000.000	EUR	26.854.500	26.857.920	12,95
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04/07/19	35.000.000	EUR	40.745.300	40.698.350	19,63
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 08 - 11/10/13	20.000.000	EUR	21.151.400	20.983.270	10,12
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	15.200.000	EUR	16.541.806	16.449.559	7,93
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	34.000.000	EUR	52.247.180	50.796.874	24,50
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/20	2.000.000	EUR	1.660.043	1.807.220	0,87
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon — 12 - 13/06/14	25.000.000	EUR	24.936.198	24.935.242	12,03
Bundesschatzanweisungen 0,75 % 11 - 13/09/13	33.000.000	EUR	33.271.590	33.269.904	16,04
			247.740.117	246.014.252	118,64
Total – Obligations			247.740.117	246.014.252	118,64
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			247.740.117	246.014.252	118,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			247.740.117	246.014.252	118,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				250.830.320	120,96

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 1,25 % 11 - 14/10/16	25.000.000	EUR	25.853.250	25.791.672	11,14
Bundesobligation 2,75 % 11 - 08/04/16	25.000.000	EUR	27.208.250	27.204.742	11,75
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	25.000.000	EUR	27.227.500	27.250.980	11,77
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 - 04/07/13	48.700.000	EUR	50.996.965	50.484.933	21,81
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	1.900.000	EUR	2.166.177	2.168.786	0,94
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	34.000.000	EUR	36.897.266	36.795.065	15,89
Bundesrepublik Deutschland 6,00 % 86 - 20/06/16	5.000.000	EUR	5.846.950	6.067.469	2,62
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon — 12 - 13/06/14	50.000.000	EUR	49.872.396	49.870.485	21,54
			226.068.754	225.634.132	97,46
Total – Obligations			226.068.754	225.634.132	97,46
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			226.068.754	225.634.132	97,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			226.068.754	225.634.132	97,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				230.161.881	99,41

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 1,375 % 09 - 01/10/14	2.800.000	SGD	2.336.510	2.257.937	19,10
Singapore 1,625 % 08 - 01/04/13	1.800.000	SGD	1.477.958	1.427.649	12,08
Singapore 2,25 % 03 - 01/07/13	2.450.000	SGD	1.956.742	1.963.174	16,60
Singapore 2,50 % 07 - 01/10/12	3.000.000	SGD	2.498.795	2.367.876	20,03
Singapore 2,875 % 08 - 01/07/15	455.000	SGD	391.673	385.382	3,26
Singapore 3,50 % 02 - 01/07/12	2.500.000	SGD	2.078.219	1.962.631	16,60
Singapore 3,625 % 04 - 01/07/14	4.000.000	SGD	3.537.492	3.357.199	28,40
			14.277.389	13.721.848	116,07
Total – Obligations			14.277.389	13.721.848	116,07
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14.277.389	13.721.848	116,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			14.277.389	13.721.848	116,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				13.846.109	117,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	1.500.000	EUR	1.612.500	1.658.806	19,92
			1.612.500	1.658.806	19,92
Finlande					
Finland 4,25 % 04 - 04/07/15	1.000.000	EUR	1.067.400	1.110.165	13,33
			1.067.400	1.110.165	13,33
France					
France OAT 4,00 % 04 - 25/04/14	1.000.000	EUR	1.069.840	1.064.888	12,79
			1.069.840	1.064.888	12,79
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04/01/21	500.000	EUR	466.965	546.953	6,57
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	500.000	EUR	529.470	656.492	7,88
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04/07/28	1.000.000	EUR	1.291.940	1.339.454	16,09
			2.288.375	2.542.899	30,54
Irlande					
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	1.000.000	EUR	992.600	973.296	11,69
			992.600	973.296	11,69
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	2.000.000	EUR	2.005.280	1.966.325	23,61
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon — 11 - 30/04/13	2.000.000	EUR	1.960.147	1.935.700	23,25
			3.965.427	3.902.025	46,86
États-Unis					
United States Treasury Notes 5,00 % 07 - 15/05/37	1.500.000	USD	1.285.563	1.705.754	20,48
			1.285.563	1.705.754	20,48
Total – Obligations			12.281.705	12.957.833	155,61
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12.281.705	12.957.833	155,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			12.281.705	12.957.833	155,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				13.129.119	157,67

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	8.000.000	EUR	8.488.500	8.846.967	15,75
			8.488.500	8.846.967	15,75
Finlande					
Finland 4,25 % 04 - 04/07/15	1.000.000	EUR	1.067.400	1.110.165	1,98
			1.067.400	1.110.165	1,98
France					
France OAT 4,00 % 03 - 25/04/13	5.000.000	EUR	5.209.000	5.154.000	9,18
French Treasury Note BTAN 2,00 % 10 - 12/07/15	7.000.000	EUR	7.198.030	7.246.920	12,90
			12.407.030	12.400.920	22,08
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 10 - 04/01/21	500.000	EUR	466.965	546.953	0,98
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	2.000.000	EUR	2.313.860	2.348.568	4,18
Bundesrepublik Deutschland 5,00 % 02 - 04/07/12	500.000	EUR	518.465	500.075	0,89
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	5.000.000	EUR	7.555.680	7.810.948	13,91
			10.854.970	11.206.544	19,96
Irlande					
German Postal Pensions Securitisation PLC 3,375 % 05 - 18/01/16	4.000.000	EUR	4.224.000	4.273.650	7,61
Ireland 4,60 % 99 - 18/04/16	1.000.000	EUR	992.600	973.296	1,73
			5.216.600	5.246.946	9,34
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 10 - 01/11/13	4.000.000	EUR	3.735.000	3.942.798	7,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 11 - 01/03/22	3.000.000	EUR	2.773.710	2.866.698	5,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 98 - 01/11/29	3.000.000	EUR	2.794.860	2.734.449	4,87
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon — 11 - 30/04/13	3.000.000	EUR	2.912.896	2.903.550	5,17
			12.216.466	12.447.495	22,17
Pays-Bas					
Netherlands 2,75 % 09 - 15/01/15	3.000.000	EUR	3.153.930	3.173.631	5,65
Netherlands 3,75 % 04 - 15/07/14	2.000.000	EUR	2.152.500	2.139.119	3,81
			5.306.430	5.312.750	9,46
Espagne					
Spain 3,00 % 10 - 30/04/15	4.000.000	EUR	3.768.080	3.803.922	6,77
Spain 4,10 % 08 - 30/07/18	4.000.000	EUR	3.932.600	3.631.626	6,47
Spain 4,60 % 09 - 30/07/19	8.000.000	EUR	7.129.120	7.346.174	13,08
Spain 4,80 % 08 - 31/01/24	5.000.000	EUR	4.718.610	4.263.333	7,59
			19.548.410	19.045.055	33,91

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN
ETF* (suite)

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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 5,00 % 07 - 15/05/37	2.000.000	USD	1.714.084 1.714.084	2.274.339 2.274.339	4,05 4,05
Total – Obligations			76.819.890	77.891.181	138,70
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			76.819.890	77.891.181	138,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			76.819.890	77.891.181	138,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				79.444.534	141,47

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	12.000.000	EUR	17.064.360	16.825.045	23,91
			17.064.360	16.825.045	23,91
France					
France OAT 4,00 % 06 - 25/10/38	3.000.000	EUR	3.049.200	3.225.193	4,59
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	4.000.000	EUR	4.121.800	4.313.705	6,13
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	3.000.000	EUR	3.289.665	3.398.978	4,83
French Treasury Note BTAN 1,75 % 12 - 25/02/17	6.000.000	EUR	6.104.400	6.087.694	8,65
			16.565.065	17.025.570	24,20
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 10 - 04/07/42	3.000.000	EUR	3.250.740	3.599.688	5,12
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 08 - 11/10/13	1.000.000	EUR	1.068.870	1.049.164	1,49
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 98 - 04/07/28	5.000.000	EUR	7.021.350	6.697.270	9,52
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	4.000.000	EUR	5.909.000	5.976.103	8,49
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips — 97 - 04/01/16	7.800.000	EUR	7.633.499	7.679.412	10,91
			24.883.459	25.001.637	35,53
Pays-Bas					
Netherlands 2,75 % 09 - 15/01/15	2.000.000	EUR	2.091.900	2.115.754	3,01
Netherlands 4,00 % 08 - 15/07/18	5.000.000	EUR	5.701.700	5.715.293	8,12
Netherlands 5,00 % 02 - 15/07/12	1.000.000	EUR	1.065.500	1.001.350	1,42
			8.859.100	8.832.397	12,55
Total – Obligations			67.371.984	67.684.649	96,19
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			67.371.984	67.684.649	96,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			67.371.984	67.684.649	96,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				69.456.054	98,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Belgium 3,75 % 05 - 28/09/15	1.500.000	EUR	1.569.650	1.612.139	2,99
			1.569.650	1.612.139	2,99
Irlande					
Ireland 5,90 % 09 - 18/10/19	500.000	EUR	428.450	485.970	0,90
			428.450	485.970	0,90
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	5.000.000	EUR	4.851.850	4.915.813	9,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 11 - 15/04/16	5.000.000	EUR	4.960.650	4.855.370	9,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 10 - 01/03/21	2.000.000	EUR	1.789.840	1.774.830	3,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 08 - 15/04/13	5.000.000	EUR	5.049.220	5.042.500	9,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 04 - 01/08/14	3.500.000	EUR	3.600.336	3.528.532	6,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/02/19	12.000.000	EUR	11.106.360	11.311.135	21,02
			31.358.256	31.428.180	58,40
Espagne					
Spain 4,40 % 04 - 31/01/15	3.000.000	EUR	2.916.745	2.979.348	5,54
Spain 4,85 % 10 - 31/10/20	15.000.000	EUR	13.476.750	13.671.294	25,40
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2.000.000	EUR	1.945.360	1.741.107	3,24
			18.338.855	18.391.749	34,18
Total – Obligations			51.695.211	51.918.038	96,47
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			51.695.211	51.918.038	96,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			51.695.211	51.918.038	96,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				53.087.103	98,65

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 1,375 % 09 - 01/10/14	3.350.000	SGD	2.703.189	2.656.616	23,72
Singapore 1,625 % 08 - 01/04/13	3.115.000	SGD	2.438.500	2.429.615	21,70
Singapore 2,25 % 03 - 01/07/13	1.255.000	SGD	995.575	988.932	8,83
Singapore 2,50 % 07 - 01/10/12	1.700.000	SGD	1.382.000	1.319.523	11,78
Singapore 2,875 % 08 - 01/07/15	2.000.000	SGD	1.617.316	1.665.866	14,88
Singapore 3,50 % 02 - 01/07/12	1.700.000	SGD	1.379.273	1.312.435	11,72
Singapore 3,625 % 04 - 01/07/14	3.000.000	SGD	2.589.444	2.476.102	22,11
			13.105.297	12.849.089	114,74
Total – Obligations			13.105.297	12.849.089	114,74
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13.105.297	12.849.089	114,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			13.105.297	12.849.089	114,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				12.973.846	115,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 4,75 % 10 - 15/06/16	4.000.000	AUD	4.220.280	4.339.120	17,94
Australia 5,25 % 06 - 15/03/19	2.500.000	AUD	2.483.275	2.876.150	11,89
Australia 5,50 % 10 - 21/01/18	2.400.000	AUD	2.490.552	2.749.704	11,37
Australia 6,00 % 04 - 15/02/17	2.500.000	AUD	2.603.475	2.874.150	11,89
Australia 6,25 % 08 - 15/06/14	3.500.000	AUD	3.675.210	3.748.220	15,50
Australia 6,25 % 02 - 15/04/15	2.500.000	AUD	2.628.700	2.755.100	11,39
Australia 6,50 % 00 - 15/05/13	2.500.000	AUD	2.618.625	2.575.900	10,65
New South Wales Treasury Corp. 6,00 % 10 - 01/04/16	1.450.000	AUD	1.492.746	1.578.862	6,53
Queensland Treasury Corp. 6,00 % 02 - 14/08/13	2.500.000	AUD	2.561.450	2.578.450	10,66
			24.774.313	26.075.656	107,82
Total – Bonds			24.774.313	26.075.656	107,82
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			24.774.313	26.075.656	107,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			24.774.313	26.075.656	107,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				26.379.373	109,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	200.000	EUR	207.140	221.174	4,42
			207.140	221.174	4,42
France					
France OAT 4,00 % 04 - 25/10/14	200.000	EUR	213.960	215.798	4,31
			213.960	215.798	4,31
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.250.000	EUR	1.370.138	1.388.420	27,73
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 06 - 04/07/16	200.000	EUR	230.010	228.293	4,56
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 05 - 04/01/37	1.000.000	EUR	1.164.060	1.312.983	26,23
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	1.000.000	EUR	1.094.670	1.082.208	21,62
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 14/12/12	400.000	EUR	403.824	401.640	8,02
			4.262.702	4.413.544	88,16
Total – Obligations			4.683.802	4.850.516	96,89
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.683.802	4.850.516	96,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.683.802	4.850.516	96,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.950.652	98,89

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	200.000	EUR	207.140	221.174	0,37
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	5.000.000	EUR	6.410.700	6.126.158	10,31
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	10.000.000	EUR	14.404.020	14.020.871	23,60
			21.021.860	20.368.203	34,28
Finlande					
Finland 3,875 % 06 - 15/09/17	1.200.000	EUR	1.313.316	1.363.248	2,29
			1.313.316	1.363.248	2,29
France					
France OAT 4,00 % 04 - 25/10/14	1.300.000	EUR	1.369.901	1.402.688	2,36
France OAT 4,00 % 05 - 25/04/55	5.000.000	EUR	5.963.750	5.392.131	9,07
France OAT 4,00 % 10 - 25/04/60	5.000.000	EUR	6.000.650	5.394.782	9,08
France OAT 4,25 % 07 - 25/10/17	10.000.000	EUR	11.373.200	11.329.927	19,07
French Treasury Note BTAN 1,75 % 12 - 25/02/17	7.000.000	EUR	7.121.800	7.102.310	11,95
			31.829.301	30.621.838	51,53
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	1.200.000	EUR	1.391.688	1.409.110	2,37
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	200.000	EUR	216.324	212.549	0,36
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 14/12/12	300.000	EUR	302.868	301.230	0,51
			1.910.880	1.922.889	3,24
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01/11/27	400.000	EUR	415.116	405.686	0,68
			415.116	405.686	0,68
Espagne					
Spain 3,30 % 09 - 31/10/14	4.000.000	EUR	3.844.000	3.887.540	6,54
			3.844.000	3.887.540	6,54
Total – Obligations			60.334.473	58.569.404	98,56
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			60.334.473	58.569.404	98,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			60.334.473	58.569.404	98,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				59.843.867	100,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	200.000	EUR	207.140	221.174	2,72
			207.140	221.174	2,72
Finlande					
Finland 3,875 % 06 - 15/09/17	1.100.000	EUR	1.203.873	1.249.644	15,35
			1.203.873	1.249.644	15,35
France					
France OAT 4,00 % 04 - 25/10/14	1.500.000	EUR	1.580.655	1.618.486	19,88
			1.580.655	1.618.486	19,88
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	1.000.000	EUR	1.159.740	1.174.258	14,42
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	200.000	EUR	216.324	212.550	2,61
Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 00 - 04/01/30	1.000.000	EUR	1.528.260	1.574.234	19,33
			2.904.324	2.961.042	36,36
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	300.000	EUR	259.155	276.523	3,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00 % 00 - 01/05/31	500.000	EUR	497.085	486.281	5,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01/11/27	600.000	EUR	622.674	608.528	7,47
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon — 11 - 30/04/13	700.000	EUR	686.051	677.495	8,32
			2.064.965	2.048.827	25,16
Total – Obligations			7.960.957	8.099.173	99,47
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7.960.957	8.099.173	99,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7.960.957	8.099.173	99,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				8.247.007	101,29

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	200.000	EUR	207.140	221.174	5,20
			207.140	221.174	5,20
Finlande					
Finland 3,875 % 06 - 15/09/17	1.000.000	EUR	1.094.430	1.136.040	26,70
			1.094.430	1.136.040	26,70
France					
France OAT 4,00 % 04 - 25/10/14	1.000.000	EUR	1.053.770	1.078.991	25,35
			1.053.770	1.078.991	25,35
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	1.000.000	EUR	1.159.740	1.174.258	27,60
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	200.000	EUR	216.324	212.550	4,99
Bundesschatzanweisungen 1,00 % 10 - 14/12/12	300.000	EUR	302.868	301.230	7,08
			1.678.932	1.688.038	39,67
Total – Obligations			4.034.272	4.124.243	96,92
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.034.272	4.124.243	96,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.034.272	4.124.243	96,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.209.069	98,91

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	200.000	EUR	207.140	221.174	7,81
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	300.000	EUR	420.510	420.626	14,85
			627.650	641.800	22,66
Finlande					
Finland 3,875 % 06 - 15/09/17	650.000	EUR	711.380	738.426	26,07
			711.380	738.426	26,07
France					
France OAT 4,00 % 04 - 25/10/14	850.000	EUR	895.704	917.142	32,38
			895.704	917.142	32,38
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	500.000	EUR	579.870	587.129	20,73
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 03 - 04/01/14	200.000	EUR	216.324	212.550	7,50
			796.194	799.679	28,23
Total – Obligations			3.030.928	3.097.047	109,34
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.030.928	3.097.047	109,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.030.928	3.097.047	109,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				3.173.640	112,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 3,65 % 11 - 20/04/22	2.000.000	EUR	1.812.359	1.789.544	32,02
			1.812.359	1.789.544	32,02
France					
France OAT 3,00 % 12 - 25/04/22	1.000.000	EUR	836.376	829.873	14,85
France OAT 4,00 % 04 - 25/04/14	1.000.000	EUR	860.709	861.612	15,42
			1.697.085	1.691.485	30,27
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 08 - 15/04/13	1.000.000	EUR	809.452	815.988	14,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	1.000.000	EUR	761.633	779.498	13,95
			1.571.085	1.595.486	28,55
Espagne					
Spain 5,50 % 11 - 30/04/21	1.000.000	EUR	739.793	764.850	13,68
			739.793	764.850	13,68
Total – Obligations			5.820.322	5.841.365	104,52
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5.820.322	5.841.365	104,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5.820.322	5.841.365	104,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				5.893.311	105,45

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon — 12 - 14/03/13	2.000.000	EUR	1.979.505	1.958.458	15,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00 % 10 - 01/06/13	2.000.000	EUR	1.999.900	1.975.815	15,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 10 - 01/11/13	1.000.000	EUR	967.300	985.700	7,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 05 - 01/08/15	2.000.000	EUR	2.026.060	1.966.325	15,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01/09/21	1.000.000	EUR	889.700	943.200	7,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01/08/17	1.000.000	EUR	975.790	1.008.045	7,75
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon — 11 - 30/04/13	3.800.000	EUR	3.754.869	3.677.830	28,29
			12.593.124	12.515.373	96,25
Total – Obligations			12.593.124	12.515.373	96,25
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12.593.124	12.515.373	96,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			12.593.124	12.515.373	96,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				12.591.020	96,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 10 - 01/11/13	1.500.000	EUR	1.450.950	1.478.549	6,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 09 - 01/06/14	4.000.000	EUR	4.065.860	3.982.174	17,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/08/13	4.000.000	EUR	4.127.120	4.033.747	17,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 09 - 01/09/19	3.000.000	EUR	2.892.600	2.804.737	12,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 08 - 01/08/18	2.000.000	EUR	1.981.420	1.926.800	8,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01/09/21	1.500.000	EUR	1.334.550	1.414.800	6,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/03/25	2.000.000	EUR	1.891.700	1.827.609	7,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	2.000.000	EUR	1.736.240	1.680.847	7,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01/08/17	1.500.000	EUR	1.463.685	1.512.068	6,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01/11/27	2.000.000	EUR	2.118.840	2.028.428	8,71
			23.062.965	22.689.759	97,42
Total – Obligations			23.062.965	22.689.759	97,42
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			23.062.965	22.689.759	97,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			23.062.965	22.689.759	97,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				23.001.098	98,76

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 10 - 01/11/13	1.500.000	EUR	1.450.950	1.478.549	7,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50 % 09 - 01/06/14	5.500.000	EUR	5.591.595	5.475.489	27,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 03 - 01/08/13	4.000.000	EUR	4.127.120	4.033.747	20,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 11 - 01/09/21	1.500.000	EUR	1.334.550	1.414.800	7,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 08 - 01/08/23	300.000	EUR	259.155	276.523	1,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/03/25	2.000.000	EUR	1.891.700	1.827.609	9,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 02 - 01/08/17	1.500.000	EUR	1.463.685	1.512.068	7,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 97 - 01/11/27	3.000.000	EUR	3.178.260	3.042.642	15,36
			19.297.015	19.061.427	96,26
Total – Obligations			19.297.015	19.061.427	96,26
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19.297.015	19.061.427	96,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			19.297.015	19.061.427	96,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				19.280.998	97,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX € GERMANY 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements
au 30 juin 2012
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10/04/15	1.000.000	EUR	1.058.600	1.055.983	19,14
Bundesobligation 4,00 % 08 - 11/10/13	1.000.000	EUR	1.066.820	1.049.163	19,01
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	1.000.000	EUR	1.116.900	1.110.735	20,13
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 - 04/07/13	1.000.000	EUR	1.053.220	1.036.652	18,79
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	900.000	EUR	1.062.864	1.056.856	19,15
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04 - 04/07/14	1.000.000	EUR	1.089.050	1.082.208	19,61
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	900.000	EUR	1.083.429	1.077.986	19,53
			7.530.883	7.469.583	135,36
Total – Obligations			7.530.883	7.469.583	135,36
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7.530.883	7.469.583	135,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7.530.883	7.469.583	135,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				7.654.395	138,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements
au 30 juin 2012
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation 2,25 % 10 - 10/04/15	1.000.000	EUR	1.058.600	1.055.983	21,92
Bundesobligation 4,00 % 08 - 11/10/13	2.000.000	EUR	2.133.640	2.098.327	43,57
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 03 - 04/07/13	1.500.000	EUR	1.579.830	1.554.977	32,29
			4.772.070	4.709.287	97,78
Total – Obligations			4.772.070	4.709.287	97,78
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.772.070	4.709.287	97,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.772.070	4.709.287	97,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.827.836	100,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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 4,00 % 06 - 07/09/16	1.500.000	GBP	1.694.190	1.708.275	44,79
United Kingdom Gilt 4,25 % 03 - 07/03/36	1.500.000	GBP	1.712.235	1.850.293	48,51
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07/12/46	1.000.000	GBP	1.155.920	1.243.243	32,60
			4.562.345	4.801.811	125,90
Total – Obligations			4.562.345	4.801.811	125,90
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.562.345	4.801.811	125,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.562.345	4.801.811	125,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.843.606	127,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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 4,00 % 06 - 07/09/16	1.500.000	GBP	1.694.190	1.708.275	41,27
United Kingdom Gilt 4,25 % 03 - 07/03/36	1.000.000	GBP	1.141.490	1.233.529	29,80
United Kingdom Gilt 4,25 % 06 - 07/12/46	1.000.000	GBP	1.155.920	1.243.242	30,03
			3.991.600	4.185.046	101,10
Total – Obligations			3.991.600	4.185.046	101,10
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3.991.600	4.185.046	101,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3.991.600	4.185.046	101,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.220.143	101,95

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15/11/20	1.500.000	USD	1.564.687	1.648.712	42,86
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15/05/38	1.000.000	USD	1.209.375	1.352.656	35,16
United States Treasury Notes 7,125 % 93 - 15/02/23	1.000.000	USD	1.456.094	1.529.062	39,74
			4.230.156	4.530.430	117,76
Total – Obligations			4.230.156	4.530.430	117,76
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.230.156	4.530.430	117,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.230.156	4.530.430	117,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.568.023	118,74

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Notes 2,625 % 10 - 15/11/20	1.500.000	USD	1.564.687	1.648.712	40,05
United States Treasury Notes 4,50 % 08 - 15/05/38	1.000.000	USD	1.209.375	1.352.656	32,85
United States Treasury Notes 7,125 % 93 - 15/02/23	1.000.000	USD	1.456.094	1.529.062	37,14
			4.230.156	4.530.430	110,04
Total – Obligations			4.230.156	4.530.430	110,04
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.230.156	4.530.430	110,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.230.156	4.530.430	110,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.568.023	110,95

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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 4,50 % 09 - 25/04/41	1.000.000	EUR	1.136.720	1.166.675	31,63
			1.136.720	1.166.675	31,63
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	1.000.000	EUR	1.488.370	1.562.190	42,35
			1.488.370	1.562.190	42,35
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	1.500.000	EUR	1.389.420	1.260.635	34,17
			1.389.420	1.260.635	34,17
Total – Obligations			4.014.510	3.989.500	108,15
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.014.510	3.989.500	108,15
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.014.510	3.989.500	108,15
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.087.091	110,80

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(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 4,50 % 09 - 25/04/41	1.500.000	EUR	1.705.080	1.750.012	40,70
			1.705.080	1.750.012	40,70
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	1.000.000	EUR	1.488.370	1.562.190	36,33
			1.488.370	1.562.190	36,33
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 09 - 01/09/40	1.500.000	EUR	1.389.420	1.260.635	29,32
			1.389.420	1.260.635	29,32
Total – Obligations			4.582.870	4.572.837	106,35
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.582.870	4.572.837	106,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			4.582.870	4.572.837	106,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				4.674.559	108,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

db x-trackers II IBOXX € GERMANY 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 05 - 04/07/15	300.000	EUR	325.851	327.012	1,29
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 05 - 04/01/16	4.000.000	EUR	4.467.600	4.442.942	17,48
Bundesrepublik Deutschland 3,50 % 09 - 04/07/19	3.900.000	EUR	4.544.200	4.534.959	17,84
Bundesrepublik Deutschland 3,75 % 08 - 04/01/19	4.000.000	EUR	4.723.840	4.697.136	18,48
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 07 - 04/01/18	1.000.000	EUR	1.151.660	1.174.258	4,62
Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 08 - 04/07/18	3.000.000	EUR	3.611.430	3.593.286	14,14
Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 08 - 04/07/40	3.000.000	EUR	4.492.860	4.482.077	17,63
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 97 - 04/07/27	1.500.000	EUR	2.232.555	2.343.284	9,22
			25.549.996	25.594.954	100,70
Total – Obligations			25.549.996	25.594.954	100,70
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25.549.996	25.594.954	100,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			25.549.996	25.594.954	100,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				26.265.886	103,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.786.810	1.779.319	33,27
			1.786.810	1.779.319	33,27
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	2.000.000	EUR	2.478.608	2.460.954	46,01
			2.478.608	2.460.954	46,01
Espagne					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2.000.000	EUR	2.283.008	2.209.551	41,31
			2.283.008	2.209.551	41,31
Total – Obligations			6.548.426	6.449.824	120,59
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.548.426	6.449.824	120,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.548.426	6.449.824	120,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.707.863	125,41

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.786.810	1.779.319	33,34
			1.786.810	1.779.319	33,34
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	2.000.000	EUR	2.478.608	2.460.954	46,12
			2.478.608	2.460.954	46,12
Espagne					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2.000.000	EUR	2.283.008	2.209.551	41,40
			2.283.008	2.209.551	41,40
Total – Obligations			6.548.426	6.449.824	120,86
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.548.426	6.449.824	120,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.548.426	6.449.824	120,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.707.863	125,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.786.810	1.779.319	34,32
			1.786.810	1.779.319	34,32
Espagne					
Spain 4,00 % 10 - 30/04/20	2.000.000	EUR	2.235.535	2.212.439	42,67
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2.000.000	EUR	2.283.008	2.209.552	42,62
			4.518.543	4.421.991	85,29
Total – Obligations			6.305.353	6.201.310	119,61
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.305.353	6.201.310	119,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.305.353	6.201.310	119,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.429.214	124,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.786.810	1.779.319	35,48
			1.786.810	1.779.319	35,48
Espagne					
Spain 4,00 % 10 - 30/04/20	2.000.000	EUR	2.235.535	2.212.439	44,12
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2.000.000	EUR	2.283.008	2.209.552	44,07
			4.518.543	4.421.991	88,19
Total – Obligations			6.305.353	6.201.310	123,67
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.305.353	6.201.310	123,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.305.353	6.201.310	123,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.429.214	128,21

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.786.810	1.779.319	32,43
			1.786.810	1.779.319	32,43
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	2.000.000	EUR	2.478.608	2.460.954	44,86
			2.478.608	2.460.954	44,86
Espagne					
Spain 5,75 % 01 - 30/07/32	2.000.000	EUR	2.283.008	2.209.551	40,27
			2.283.008	2.209.551	40,27
Total – Obligations			6.548.426	6.449.824	117,56
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.548.426	6.449.824	117,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.548.426	6.449.824	117,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.707.863	122,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements
au 30 juin 2012
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.786.810	1.779.319	33,29
			1.786.810	1.779.319	33,29
France					
France OAT 3,50 % 05 - 25/04/15	2.000.000	EUR	2.737.148	2.733.791	51,14
			2.737.148	2.733.791	51,14
Espagne					
Spain 4,00 % 10 - 30/04/20	2.000.000	EUR	2.235.535	2.212.439	41,39
			2.235.535	2.212.439	41,39
Total – Obligations			6.759.493	6.725.549	125,82
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.759.493	6.725.549	125,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.759.493	6.725.549	125,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.835.382	127,88

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements

au 30 juin 2012

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.786.810	1.779.319	35,61
			1.786.810	1.779.319	35,61
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 07 - 01/02/18	2.000.000	EUR	2.478.608	2.460.954	49,25
			2.478.608	2.460.954	49,25
Espagne					
Spain 4,00 % 10 - 30/04/20	2.000.000	EUR	2.235.535	2.212.439	44,28
			2.235.535	2.212.439	44,28
Total – Obligations			6.500.953	6.452.712	129,14
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.500.953	6.452.712	129,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.500.953	6.452.712	129,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.593.619	131,96

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

db x-trackers II*

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

État des Investissements
au 30 juin 2012
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4,85 % 09 - 15/03/26	1.500.000	EUR	2.342.859	2.332.320	49,38
Austria 6,25 % 97 - 15/07/27	1.000.000	EUR	1.786.810	1.779.319	37,68
			4.129.669	4.111.639	87,06
France					
France OAT 3,50 % 05 - 25/04/15	2.000.000	EUR	2.737.148	2.733.790	57,88
			2.737.148	2.733.790	57,88
Total – Obligations			6.866.817	6.845.429	144,94
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.866.817	6.845.429	144,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6.866.817	6.845.429	144,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				6.965.335	147,48

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Les annexes d'accompagnement font partie intégrante de ces états financiers.

Annexes aux États Financiers

1. Généralités

a) La Société

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

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

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre de Commerce des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés dans le Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg (le « Mémorial ») le 1^{er} mars 2007. Ils ont été amendés en dernier lieu le 9 mai 2010 et ont été publiés dans le Mémorial le 4 juillet 2011. La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-124.284.

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

Chaque Compartiment est un fonds d'investissement négocié en bourse (« ETF ») et est coté auprès des bourses de valeurs indiquées dans les notes de bas de page ci-dessous.

Événements marquants de la période :

Le 9 mai 2012, le Compartiment db x-trackers SONIA TOTAL RETURN INDEX ETF* a été fusionné dans le Compartiment db x-trackers II STERLING CASH ETF* de db x-trackers II.

Pendant la période close le 30 juin 2012, le Compartiment suivant a été renommé :

Ancien nom	Nouveau nom	Date réelle du changement de nom
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 5+ TOTAL RETURN INDEX ETF*	db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	12 janvier 2012

Pendant la période close le 30 juin 2012/ la classification des Catégories d'Actions suivantes a changé :

Ancien nom	Nouveau nom	Date réelle du changement de nom
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF*- 3C	db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF*- 3D	23 janvier 2012
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF*- 2C	db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF*- 2D	23 janvier 2012

Au 30 juin 2012, la Société proposait 77 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF* (1)(2)(3)(4)(5)	22 mai 2007
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF* (1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF* (2)(3)	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF* (2)(3)	25 mai 2007
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF* (2)(3)	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF* (2)(3)	30 mai 2007
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF* (2)(3)	1 ^{er} juin 2007
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF* (2)(3)	1 ^{er} juin 2007
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF* (2)(3)	5 juin 2007
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF* (2)(3)(4)	8 juin 2007

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF ^{*(1)(2)(3)(4)(7)}	8 juin 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	16 juillet 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	16 juillet 2007
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(6)}	10 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)}	10 octobre 2007
db x-trackers II STERLING CASH ETF ^{*(1)(2)(3)(6)}	10 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(1)(7)}	12 octobre 2007
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(1)(7)}	12 octobre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	7 novembre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	7 novembre 2007
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	7 novembre 2007
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	6 mai 2008
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)(7)}	6 mai 2008
db x-trackers II SWISS FRANC CASH ETF [*]	2 octobre 2008
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF ^{*(1)(2)(3)(7)}	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	20 octobre 2008
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	20 octobre 2008
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)}	23 mars 2009
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)}	23 mars 2009
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	29 mai 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(1)(4)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(1)(4)(5)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(1)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(1)(4)(5)(7)}	7 juillet 2009
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	5 janvier 2010
db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	5 janvier 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)(4)}	23 février 2010
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF ^{*(5)(7)}	8 mars 2010
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF ^{*(5)(7)}	13 avril 2010
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF ^{*(5)(7)}	13 avril 2010
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF ^{*(1)(7)}	5 mai 2010
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF ^{*(1)(4)(7)}	5 mai 2010
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF ^{*(5)(7)}	11 mai 2010
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(5)(7)}	19 mai 2010
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)}	22 septembre 2010

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF ^{*(2)(3)}	22 septembre 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF ^{*(2)(3)}	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF ^{*(2)(3)}	18 octobre 2010
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)}	24 août 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)}	22 novembre 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)}	22 novembre 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)}	22 novembre 2011
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)}	22 novembre 2011
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT ETF ^{*(3)}	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE ETF ^{*(3)}	12 janvier 2012
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP ETF ^{*(3)}	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)}	12 janvier 2012
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)}	12 janvier 2012
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY ETF ^{*(1)(7)}	19 mars 2012
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY ETF ^{*(2)(3)}	19 mars 2012
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY ETF ^{*(2)(3)}	19 mars 2012
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 7-2010 TOTAL RETURN INDEX ETF ^{*(2)(3)}	19 mars 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY ETF ^{*(1)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY ETF ^{*(1)(7)}	16 mai 2012
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX ETF ^{*(1)(7)}	15 juin 2012

(1) Compartiment coté à la London Stock Exchange.

(2) Compartiment coté à la Deutsche Börse.

(3) Compartiment coté à la Borsa Italiana.

(4) Compartiment coté à la SIX Swiss Exchange.

(5) Compartiment coté à la Singapore Stock Exchange.

(6) Compartiment coté à Euronext Paris.

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

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 en outre être réparties en Actions de distribution (identifiées par la lettre « D ») et Actions de capitalisation (identifiées par la lettre « C »). D'autres Catégories peuvent être offertes présentant des caractéristiques spécifiques (par exemple, des frais de conversion ou de rachat, un montant minimal de souscription, des grilles de commissions ou autres caractéristiques spécifiques). Au sein de chaque Catégorie d'Actions, 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 plusieurs bourses de valeurs. Sauf mention spécifique contraire dans l'Annexe Produit correspondante, les Compartiments sont accessibles aux investisseurs institutionnels comme aux investisseurs individuels.

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

2. Principes comptables

Les états financiers de la Société ont été préparés 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 reçus, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur peut être entièrement payée ou reçue ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un certain montant qui semblera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour Ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou à leur dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des investissements 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 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 ;

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

2. Principes comptables (suite)

- (iv) les conventions de swap sont évaluées sur la base des swaps de rendement total, qui correspondent à la valeur nette positive ou négative issue, d'une part, de l'appréciation/la dépréciation de marché du portefeuille d'investissements, incluant le revenu sous forme d'intérêts générés par ces investissements et, d'autre part, de la valeur de marché de l'indice incorporé dans la convention 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 réalisable ou ne serait pas représentative de leur valeur seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'administration ;

b) Opérations d'investissement :

La plus-value / (moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est déterminée sur la base du coût moyen des investissements vendus. Les opérations d'investissements sont comptabilisées le jour de leur réalisation. La plus-value / (moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est publiée dans les états financiers sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur investissements ».

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

c) Conversion des devises étrangères :

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

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

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

Les taux de change utilisés au 30 juin 2012 sont les suivants :

1 euro = 1,238037 AUD
1 euro = 1,201156 CHF
1 euro = 0,809111 GBP
1 euro = 1,607633 SGD
1 euro = 1,269050 USD

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée.

3. Fiscalité de la Société

En vertu de la loi et des pratiques en vigueur actuellement, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu, droit de timbre ou autre taxe du Luxembourg. Le revenu des investissements et les plus-values, le cas échéant, reçus ou réalisés par la Société peuvent cependant être soumis à l'impôt dans le pays d'origine, à des taux variables ; ces retenues d'impôt ne sont normalement pas récupérables par la Société. Certaines conventions de non-double imposition signées par le Luxembourg peuvent s'appliquer aux OPCVM luxembourgeois.

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps

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

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

Compartiment	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle – Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	470.465.390	442.400.832	(28.064.558)	2.340.552
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	357.715.248	370.287.288	12.572.040	(32.759.360)
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	342.556.519	323.017.377	(19.539.142)	(21.847.214)
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	143.939.667	142.404.532	(1.535.135)	(154.135)
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	95.422.997	109.951.845	14.528.848	(13.904.001)
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	13.800.307	13.592.096	(208.211)	(1.533.608)
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	27.677.577	19.621.032	(8.056.545)	(198.817)
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	16.692.646	11.647.224	(5.045.422)	633.808
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF*	EUR	548.525.055	637.148.272	88.623.217	(45.783.535)
db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	134.361.718	113.399.622	(20.962.096)	1.298.625
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	1.551.777.425	1.478.052.708	(73.724.717)	(40.790.440)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	89.365.624	96.962.060	7.596.436	(8.677.680)
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	26.570.868	26.493.945	(76.923)	(1.278.831)

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle – Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	162.994.363	174.129.135	11.134.772	(21.699.746)
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	7.837.359	6.648.618	(1.188.741)	(289.015)
db x-trackers II ITRAXX [®] HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	9.380.606	9.002.954	(377.652)	(60.246)
db x-trackers II ITRAXX [®] CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	48.449.405	42.267.258	(6.182.147)	(2.394.091)
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF*	EUR	316.066.096	271.110.542	(44.955.554)	36.793.372
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	200.101.846	249.645.038	49.543.192	(47.623.274)
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	289.830.728	282.752.524	(7.078.204)	4.829.974
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF*	GBP	6.482.274	4.745.342	(1.736.932)	938.153
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*	GBP	5.145.660	4.790.742	(354.918)	422.119
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF*	USD	234.728.621	222.475.338	(12.253.283)	2.042.362
db x-trackers II STERLING CASH ETF*	GBP	46.898.667	44.139.876	(2.758.791)	(714.545)
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF*	EUR	161.876.151	149.455.274	(12.420.877)	(178.955)
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF*	SGD	14.523.164	13.758.800	(764.364)	521.684
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	7.134.684	6.360.861	(773.823)	334.882
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	6.937.812	6.176.155	(761.657)	632.027
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	10.631.595	7.427.100	(3.204.495)	1.446.342
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	11.751.397	13.222.756	1.471.359	(1.649.088)
db x-trackers II ITRAXX [®] EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	20.971.687	16.280.424	(4.691.263)	(903.608)

* Il s'agit d'un ETF synthétique

4. Swaps (suite)

Compartiment	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle – Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	10.425.966	9.402.035	(1.023.931)	212.049
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF*	SGD	13.664.256	7.544.369	(6.119.887)	3.735.182
db x-trackers II SWISS FRANC CASH ETF*	CHF	549.011	555.911	6.900	(228.653)
db x-trackers II EURO INFLATION SWAP 5 YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	29.877.764	27.686.427	(2.191.337)	(981.697)
db x-trackers II IBOXX £ GILTS 1-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	GBP	6.263.324	6.137.831	(125.493)	127.274
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	USD	67.868.889	46.063.141	(21.805.748)	(108.937)
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF*	GBP	9.649.527	10.532.307	882.780	(1.273.395)
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	USD	9.104.557	10.288.577	1.184.020	(2.855.971)
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF*	USD	8.585.556	9.207.329	621.773	(891.855)
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	USD	14.257.668	14.562.301	304.633	(839.393)
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	105.129.958	102.473.565	(2.656.393)	1.232.253
db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	248.547.842	202.811.599	(45.736.243)	2.342.842
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	226.136.471	228.988.883	2.852.412	(1.416.235)
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF*	USD	14.523.949	11.681.936	(2.842.013)	811.597
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	EUR	12.843.875	8.014.276	(4.829.599)	39.436
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	EUR	78.661.479	54.720.648	(23.940.831)	682.557
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	68.470.379	67.955.373	(515.006)	1.442.575
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF*	EUR	53.367.232	52.651.090	(716.142)	1.466.829
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*	AUD	15.687.143	10.224.963	(5.462.180)	3.681.411

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle – Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF*	AUD	25.172.471	19.807.425	(5.365.046)	3.181.499
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	4.714.110	4.868.700	154.590	(97.642)
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	61.501.472	58.758.023	(2.743.449)	2.332.773
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	8.056.905	7.211.996	(844.909)	746.637
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	4.102.439	4.456.048	353.609	(304.497)
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	3.087.632	3.480.450	392.818	(731.662)
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX ETF*	GBP	5.864.561	5.556.252	(308.309)	4.074
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT ETF*	EUR	12.643.042	12.987.611	344.569	71.964
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE ETF*	EUR	23.266.793	23.331.924	65.131	235.288
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP ETF*	EUR	19.500.626	19.766.618	265.992	264.247
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	7.647.110	5.515.701	(2.131.409)	(1.648)
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	4.840.670	4.784.748	(55.922)	46.257
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	GBP	4.579.246	4.244.400	(334.846)	(691.960)
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY ETF*	GBP	4.007.692	3.750.000	(257.692)	179.949
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY ETF*	USD	4.266.446	4.156.400	(110.046)	(607.976)
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY ETF*	USD	4.266.446	3.825.600	(440.846)	(7.176)
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	EUR	4.105.635	3.726.400	(379.235)	(16.256)
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY ETF*	EUR	4.694.344	4.281.600	(412.744)	40.985
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*	EUR	26.075.293	25.236.175	(839.118)	(3.995)

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

Compartiment	Devise	Valeur Notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle – Volet emprunteur	Produits à recevoir de la contrepartie de swap ou montant à lui payer	Plus-value / (moins-value) latente sur swap
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE ETF*	USD	6.769.243	5.325.005	(1.444.238)	86.174
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X ETF*	USD	6.769.243	5.290.415	(1.478.828)	109.404
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY ETF*	USD	6.497.380	5.208.190	(1.289.190)	45.812
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY ETF*	USD	6.497.381	5.060.810	(1.436.571)	23.547
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD ETF*	USD	6.769.243	5.322.270	(1.446.973)	227.044
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X ETF*	USD	6.839.374	5.035.570	(1.803.804)	315.737
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY ETF*	USD	6.609.134	5.219.507	(1.389.627)	(205.784)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY ETF*	USD	6.957.850	5.159.529	(1.798.321)	(441.870)

5. Commission de Société de gestion et Commissions Fixes

a) Commission de Société de gestion

Conformément et en vertu des dispositions du Contrat de la Société de gestion, la Commission annuelle de la Société de gestion représentera un pourcentage de l'Actif net de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions ou du Prix d'émission initial (tel que spécifié dans les Annexes Produits du Prospectus). La Commission de Société de gestion est due périodiquement à un taux compris dans une fourchette spécifiée dans le tableau reproduit ci-dessous. La Société de gestion a également droit au remboursement des éventuels frais et débours raisonnables. La Commission de Société de gestion sera calculée pour chaque Jour d'évaluation.

La Société de gestion doit payer une Commission de distribution au Distributeur ou aux Distributeurs Délégués sur la Commission de Société de gestion. Le Distributeur pourra reverser une partie de la Commission de distribution aux Distributeurs Délégués.

b) Commissions Fixes

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

Les 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 (« Taxe d'Abonnement »), le cas échéant.

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

4. Swaps (suite)

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

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

L'Agent de Commissions Fixes financera notamment le paiement des factures des conseillers juridiques, des agents payeurs locaux et des traducteurs dans la mesure où ces factures cumulées ne dépassent pas un plafond global de dix millions d'euros (10 000 000 EUR) par Exercice et la Société sera tenue de payer tout montant supérieur à ce plafond. La Société paiera ce montant à partir des actifs du Compartiment auquel les coûts correspondants sont spécifiquement imputables.

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

Compartiment	Commission de 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* - Catégories d'Actions 1C, 1D & 2C	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF* - Catégorie d'Actions maxblue Cash ETF	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® HIVOL 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,11 %	0,10 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique

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

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II EMERGING MARKETS LIQUID EUROBOND INDEX ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,10 %
db x-trackers II SHORT IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX £ GILTS TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX UK GILT INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II STERLING CASH ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II GLOBAL SOVEREIGN INDEX ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II EURO INTEREST RATES VOLATILITY SHORT TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SENIOR FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE SUBORDINATED FINANCIALS 5-YEAR SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,11 %	0,10 %
db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II SWISS FRANC CASH 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 1-5 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 %
db x-trackers II UK GILTS SHORT DAILY ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II USD IG INFLATION LINKED TREASURIES TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES SHORT DAILY ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX \$ TREASURIES 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX € GERMANY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique

db x-trackers II*

Annexes aux États Financiers (suite)

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

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE 100 NON-FINANCIALS SUB-INDEX TOTAL RETURN ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX € GERMANY COVERED 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR 2X DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® EUROPE 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR 2X SHORT DAILY TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX GBP LIQUID CORPORATE 100 INDEX ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BOT ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY AGGREGATE ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II MTS EX-BANK OF ITALY BTP ETF*	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II UK GILTS DOUBLE LONG DAILY ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE SHORT DAILY ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II US TREASURIES DOUBLE LONG DAILY ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE SHORT DAILY ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II EUROZONE SOVEREIGNS DOUBLE LONG DAILY ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers II IBOXX € GERMANY 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X DAILY ETF*	jusqu'à 0,18 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SHORT DAILY ETF*	jusqu'à 0,08 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE 2X SHORT DAILY ETF*	jusqu'à 0,18 %	0,10 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique

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

Compartiment	Commission de Société de gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD ETF*	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X DAILY ETF*	jusqu'à 0,24 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SHORT DAILY ETF*	jusqu'à 0,14 %	0,10 %
db x-trackers II MARKIT CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD 2X SHORT DAILY ETF*	jusqu'à 0,24 %	0,10 %

6. Frais de Transaction

On entend par frais de transaction tous les frais et débours engagés dans le cadre de l'achat et de la vente de titres ou autres investissements détenus par un Compartiment, par ex. frais et commissions de courtage, frais de correspondance pour le transfert de titres ou d'investissement ou autres intérêts, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit concernée du Prospectus.

Pendant la période close le 30 juin 2012, les Compartiments de la Société n'ont pas engagé de frais de transaction.

7. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2012, aucun des Administrateurs n'a reçu de rémunération ni aucun avantage direct ou indirect important. Monsieur Jacques Elvinger est associé au sein du cabinet juridique luxembourgeois Elvinger Hoss & Prussen, qui fournit des services juridiques à la Société.

8. Parties liées

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

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

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

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

9. Gestionnaire d'investissement nommé

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

- db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF*
- db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF*
- db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*
- db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF*
- db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF*

pour lesquels la Société de gestion est Gestionnaire d'investissement.

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

10. Dividendes distribués

Lors de la période close le 30 juin 2012, aucun dividende n'a été distribué aux Actionnaires.

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

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

12. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong

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

db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/ Nominal au 31 décembre 2011	Achats	Ventes	Actions/ Nominal au 30 juin 2012
Nominal					
Singapour					
Singapore 1,375 % 09 – 01/10/14	SGD	1.700.000	1.650.000	0	3.350.000
Singapore 1,625 % 08 – 01/04/13	SGD	3.115.000	0	0	3.115.000
Singapore 2,50 % 07 – 01/10/12	SGD	1.700.000	0	0	1.700.000
Singapore 2,625 % 07 – 01/04/12	SGD	1.300.000	0	1.300.000	0
Singapore 2,25 % 03 – 01/07/13	SGD	0	1.255.000	0	1.255.000
Singapore 2,875 % 08 – 01/07/15	SGD	0	2.000.000	0	2.000.000
Singapore 3,50 % 02 – 01/07/12	SGD	1.700.000	0	0	1.700.000
Singapore 3,625 % 04 – 01/07/14	SGD	3.000.000	0	0	3.000.000

13. Opérations avec les Parties liées

Les Parties liées de la Société de gestion, du Gestionnaire d'investissement et des Administrateurs de la Société sont telles que définies dans le Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif de la SFC (le « Code SFC ») Toutes les opérations réalisées pendant l'exercice entre les Compartiments Autorisés et la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement, les Administrateurs de la société et leurs Parties liées respectives l'ont été dans le cadre d'une activité ordinaire et selon des conditions normales de marché. À la connaissance de la Société de gestion et des Administrateurs, le Compartiment Autorisé n'a engagé aucune opération avec les Parties liées autres que celles décrites dans le présent document. Les chiffres de cette Annexe ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong.

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

Compartiment	Devise	Total des achats et ventes	Pourcentage sur le total des opérations du portefeuille dans la période	Commissions	Taux moyen de Commissions (en %)
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*	AUD	4.925.898	100 %	0	0

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Annexes aux États Financiers (suite)

14. Commissions en nature

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

15. Liste des composants d'indice qui représentent plus de 10 %

Cette annexe ne concerne que le Compartiment distribué à Hong Kong. Le tableau suivant reprend, pour le Compartiment Autorisé concerné, les composants d'indice qui constituent plus de 10 % de l'Indice sous-jacent et de sa valeur pondérée au 30 juin 2012 :

Compartiment	Nom des composants de l'Indice	Pondération des composants de l'Indice
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*	AUD Interbank Overnight Cash Rate	100 %

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

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Performance pendant l'exercice		Suivi comparatif
		Indice	Compartiment	
db x-trackers II AUSTRALIAN DOLLAR CASH ETF*	4C	2,04 %	1,94 %	(0,10) %

17. Événements suivants

Au 6 août 2012, les Compartiments suivants connaîtront un changement de Gestionnaire d'investissement :

- db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF SINGAPORE GOVERNMENT INDEX ETF*
- db x-trackers II SINGAPORE DOLLAR CASH ETF*
- db x-trackers II MARKIT IBOXX ABF KOREA GOVERNMENT INDEX ETF*
- db x-trackers II AUSTRALIA SSA BONDS TOTAL RETURN INDEX ETF*

* Il s'agit d'un ETF synthétique

Informations destinées aux Actionnaires

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

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

2) Détermination du risque global

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique