

# db x-trackers\*\*

*Société d'investissement à capital variable*  
*R.C.S. Luxembourg N° B-119.899*

## **Rapport annuel et états financiers audités Pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2016**

Deutsche Bank 

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

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

	<u>Page</u>
Organisation	5
Rapport des Administrateurs	7
Rapport du Contrôleur des comptes	17
Informations pour les Résidents de Hong Kong	19
Statistiques	20
État de l'Actif net au 31 décembre 2016	51
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2016	76
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2016	108
État des portefeuilles au 31 décembre 2016***	114
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	114
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	119
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	130
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	137
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	141
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	143
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	144
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	146
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	147
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	150
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	156
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF *	171
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	174
db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*	176
db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*	177
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	178
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	180
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	182
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	184
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	187
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	189
db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*	191
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*	192
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*	193
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	194
db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR)	196
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF*	197
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	199
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	201
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	205
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	207
db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	209
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	211
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	216
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF*	230
db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	232
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	234
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	241
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	262
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	263
db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	265
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	267
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	268
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	274
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)	276
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	279

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

	<u>Page</u>
db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	280
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)	281
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	286
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)	290
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	293
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	297
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	299
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	300
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	302
db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*	303
db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	304
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	305
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	308
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	309
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	315
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) – Income	317
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	318
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	321
db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	326
db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)	336
Annexes aux États Financiers	338
Informations destinées aux Actionnaires (non auditées)	451

\*\*\* Il n'y a aucun État des portefeuilles au 31 décembre 2016 pour les Compartiments suivants en raison de leur structure (l'intégralité des garanties de ces Compartiments est détaillée au sein de l'Annexe 9) :

db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF*
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF*
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*
db x-trackers SHORTDAX <sup>®</sup> DAILY UCITS ETF*
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*
db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*
db x-trackers SHORTDAX <sup>®</sup> X2 DAILY UCITS ETF*
db x-trackers LEVDAX <sup>®</sup> DAILY UCITS ETF*
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*
db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Sommaire (suite)

db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF\*

db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF\*

db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF\*

db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF\*

db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF\*

db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF\*

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Organisation

<p><b>Siège social</b> db x-trackers** 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Conseil d'Administration</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Werner Burg</b> (président du Conseil d'Administration) Membre du Conseil de direction, Deutsche Bank Luxembourg S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Directeur général de Deutsche Bank AG, Luxembourg Branch, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.</li><li>- <b>Klaus-Michael Vogel</b> Administrateur indépendant, c/o Deutsche Asset Management S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.</li><li>- <b>Jacques Elvinger</b> Partenaire, Elvinger Hoss Prussen, 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.</li><li>- <b>Manooj Mistry</b> Directeur de la gestion d'actifs passive pour la région EMEA, Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1, Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.</li><li>- <b>Ben O'Bryan</b> Directeur de la plateforme de produits internationaux OPCVM alternatifs, Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1, Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.</li><li>- <b>Philippe Ah-Sun</b> Directeur de l'exploitation des fonds négociés en bourse (ETF) et des OPCVM systématiques, Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1, Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.</li></ul>
<p><b>Dépositaire</b> State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Société de Gestion</b> Deutsche Asset Management S.A. (anciennement Deutsche Asset &amp; Wealth Management Investment S.A., renommée le 17 mars 2016) 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation</b> State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Agent de registre et de transfert</b> State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

Organisation (suite)

<p><b>Gestionnaire d'Investissement / Gestionnaire de Portefeuille Délégué de certains Compartiments (voir Annexe 14)</b> State Street Global Advisors Limited 20 Churchill Place, Canary Wharf Londres E14 5HJ Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Asset Management (UK) Limited Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Asset Management Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 D-60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Harvest Global Investments Limited 31/F One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong Hong Kong</p>
<p><b>Banque des comptes de garantie de certains Compartiments (voir Annexe 9)</b> State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Agent de prêt de titres de certains Compartiments (voir Annexe 8)</b> Deutsche Bank AG, siège social de Francfort Taunusanlage 12 60325 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Deutsche Bank AG, London Branch Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Bank AG, New York Branch 60 Wall Street New York NY 10005 États-Unis d'Amérique</p>
<p><b>Contrôleur des comptes de la Société</b> Ernst &amp; Young S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Conseillers juridiques de la Société</b> Elvinger Hoss Prussen 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Représentant à Hong Kong</b> RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited 51st floor, Central Plaza 18 Harbour Road Wanchai, Hong Kong</p>

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

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

En 2016, les marchés ont été dominés par un climat d'incertitude politique, avec le Royaume-Uni (« UK ») votant sa sortie de l'Union Européenne et l'élection présidentielle aux États-Unis (« US ») parmi les faits les plus marquants de l'année. Malgré ces événements entraînant des pics temporaires de volatilité, l'Indice de volatilité (VIX) du CBOE a affiché une valeur moyenne plus basse qu'en 2015, à 15,84 % en 2016 contre 16,68 % en 2015. Il n'en demeure pas moins que 2016 a été une année globalement positive pour les marchés des actions, avec des rendements importants dans les pays développés, émergents et pré-émergents (marchés frontières). Le compartiment à base élargie db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* a assuré un rendement à deux chiffres aux investisseurs, à 10,60 %<sup>1</sup> en euros (EUR).

Pour les pays développés, l'Amérique du Nord a donné le ton, avec le compartiment db x-trackers MSCI CANADA UCITS ETF (DR)<sup>2</sup> offrant un rendement de 27,10 %<sup>1</sup> et le compartiment d'actions américaines db x-trackers S&P 500 UCITS ETF\* une plus-value de 14,69 %<sup>1</sup>. Leurs Indices de Référence respectifs ont repris à la hausse après un fléchissement initial au cours du premier trimestre 2016, avec l'élection présidentielle américaine dominant les marchés de la région. Certaines promesses faites dans le cadre de la campagne présidentielle américaine en matière d'incitation fiscale, de réduction de l'impôt sur les sociétés, d'augmentation des dépenses d'infrastructure et de possibilités de dérégulation ont relancé les perspectives de croissance. Des indicateurs macroéconomiques forts, comme la baisse des taux de chômage et des données salariales positives hors secteur agricole ont également stimulé les rendements dans toute la région. Le mois de décembre 2016 a également vu la *Federal Reserve* relever les taux d'intérêt pour la seconde fois depuis la crise financière de 2008.

En Europe, les ETF régionaux ont également offert des rendements positifs, quoique inférieurs aux fonds nord-américains équivalents, avec db x-trackers EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) affichant respectivement des plus-values de 4,36 %<sup>1</sup>, 4,23 %<sup>1</sup> et 2,57 %<sup>1</sup>. L'instabilité économique dans l'Union européenne, ainsi que des indicateurs macroéconomiques et des politiques monétaires et fiscales plutôt en phase de stagnation dans cette région, ont contrecarré le potentiel haussier pour les investisseurs.

Au cours de l'année 2016, la livre sterling (GBP) a chuté de 15,81 %<sup>1</sup> par rapport à l'euro (EUR). Cette baisse a été largement imputée à la décision du Royaume-Uni de quitter l'Union Européenne (Brexit), avec la GBP baissant de 3,90 %<sup>1</sup> avant les résultats du référendum, puis perdant encore 10,20 %<sup>1</sup> après leur annonce publique. Cette année volatile pour la GBP a entraîné les ETF couverts contre le risque de change et libellés en GBP à subir de nouvelles pertes et à perdre un potentiel de plus-values important en EUR. En dépit de ce contexte, le compartiment db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) a fini l'année en territoire positif, en hausse de 3,13 %<sup>1</sup> en EUR, les anticipations d'un fléchissement important du marché après le Brexit ne se concrétisant finalement pas et les indicateurs macroéconomiques du Royaume-Uni dépassant largement les attentes initiales. Le compartiment à moyenne capitalisation db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR), toutefois, a fait moins bien que son équivalent à forte capitalisation, avec une baisse de 9,60 %<sup>1</sup>. Cette moins-value est due en grande partie à la dépendance accrue de ses composantes au commerce intérieur et à des coûts d'approvisionnement et d'échanges commerciaux en hausse en raison de la dévaluation de la GBP.

L'Italie a fait moins bien que la plupart des pays d'Europe, malgré une reprise en décembre 2016, avec le compartiment db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR) perdant 7,48 %<sup>1</sup> en 2016. En Italie, le secteur financier en difficulté, le climat d'incertitude politique et l'organisation d'un référendum constitutionnel ont tous pesé sur les rendements.

Dans le secteur des marchés émergents et des marchés frontières, le Brésil, la Russie et le Pakistan ont affiché des résultats exceptionnels, avec leurs ETF générant respectivement des rendements de 67,89 %<sup>1</sup>, 55,68 %<sup>1</sup> et 37,19 %<sup>1</sup>. Le compartiment à base élargie db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* a affiché un rendement de 13,21 %<sup>1</sup>, avec l'Amérique latine s'avérant être la région à économie de marché émergente la plus performante. Le compartiment db x-trackers EM LATAM INDEX UCITS ETF\* a été en hausse de 32,89 %<sup>1</sup> au cours de 2016, ce qui est dû largement à la forte pondération de l'indice en faveur du Brésil, qui a connu une reprise après des fléchissements importants en 2015. La destitution de l'ancien président du Brésil et le renforcement du réal brésilien en 2016 ont été les principaux vecteurs de la croissance économique. Malgré l'amélioration des marchés des actions en Amérique latine, le Mexique, en particulier, a souffert des développements politiques aux États-Unis, en repli de 10,30 %<sup>1</sup> entre le résultat de l'élection et la fin de l'année, avec une dépréciation du peso mexicain. Le compartiment db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR) a baissé au total de 6,61 %<sup>1</sup> au cours de l'année 2016.

Les actions chinoises, de leur côté, se sont efforcées de récupérer des pertes importantes de janvier 2016, lorsque le mécanisme coupe-circuit implémenté par l'autorité de réglementation chinoise a été mis à l'essai. Le coupe-circuit était conçu pour suspendre temporairement les opérations sur les bourses de Shenzhen et de Shanghai en cas d'évolution baissière importante des marchés des actions chinois afin d'éviter les ventes d'actions locales dans un vent de panique. En conséquence, les marchés des actions chinois ont fermé deux fois en l'espace d'une semaine. Un yuan chinois en train de s'affaiblir ainsi que l'expiration prochaine des restrictions sur les ventes font partie des raisons imputées à ce vif repli aux termes duquel le compartiment db x-trackers CSI 300 UCITS ETF\* a chuté de 23,7 %<sup>1</sup>. En dépit d'une reprise marginale au cours de l'année et de la suspension du coupe-circuit, le produit a fini l'année avec un rendement de -14,84 %<sup>1</sup>. Le produit le moins performant, à l'exclusion des ETF cherchant à répliquer des indices inverses, a été db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF\*, qui a fini l'année en baisse de 26,18 %<sup>1</sup>, après une tendance similaire de l'indice de référence général, qui a chuté de 24,61 %<sup>1</sup> au cours du seul mois de janvier 2016.

<sup>1</sup> Tous les rendements publiés dans le présent Rapport des Administrateurs sont exprimés en EUR. Toutes les conversions en EUR ont été effectuées aux taux au comptant de clôture WM/Reuters à 16h00 GMT (heure du Royaume-Uni).

<sup>2</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les résultats dans le secteur des titres alternatifs ont été mitigés, avec db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF\* affichant une bonne performance avec un rendement de 10,92 %<sup>1</sup> à comparer avec les catégories d'actions du compartiment DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF\* qui ont généré essentiellement des pertes allant de +0,45 %<sup>1</sup> pour la version couverte en USD à -18,92 %<sup>1</sup> pour la version couverte en GBP, la majorité des plus-values/moins-values étant liée aux fluctuations de change par rapport à l'euro (EUR).

Avec la résolution des pays de l'OPEP de limiter la production de pétrole, ainsi que des indicateurs macroéconomiques encourageants en provenance des marchés émergents stimulant les rendements, les produits de matières premières de la plateforme ont été en amélioration sur l'année, mais sans parvenir à récupérer des pertes de 2015. La Catégorie d'Actions 3C (couverte en GBP) du compartiment db x-trackers DBLCI – OY BALANCED UCITS ETF\* a été le seul produit de matières premières à afficher des rendements négatifs à -0,46 %, alors que son équivalent non couvert affichait la meilleure performance de la catégorie avec 18,70 %<sup>1</sup>. Malgré les excellentes performances des métaux précieux au cours du premier semestre 2016, la plupart de ces gains ont été annulés après le Brexit et l'élection présidentielle américaine.

Fin 2016, db x-trackers\*\* avait lancé trois nouvelles catégories d'actions et un nouveau compartiment, offrant tous une exposition directe aux marchés des actions, et trois d'entre eux une exposition couverte contre le risque de change :

#### Lancements de Compartiments et de Catégories d'Actions :

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale en %	Date de lancement	Type
LU1221100792	db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	2C	USD	0,19 %	13/01/16	Catégorie d'Actions
LU1221102491	db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	4C	CHF	0,19 %	13/01/16	Catégorie d'Actions
LU1310477036	db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,65 %	22/03/16	Compartiment
LU1215827756	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	7C	CHF	0,60 %	09/09/16	Catégorie d'Actions

Les autres initiatives de db x-trackers\*\* ont porté notamment sur l'amélioration de la constitution des ETF synthétiques, en ajoutant ces Compartiments au nouveau modèle multi-swaps et en acceptant de nouvelles contreparties de swap. Trois ETF ont également été convertis en Réplication directe à partir d'un modèle synthétique, et 34 ETF ont changé de Gestionnaire d'Investissement, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management Investment GmbH et à Deutsche Asset Management (UK) Limited.

Vous trouverez ci-dessous un résumé des performances enregistrées en 2016 par tous les Compartiments et/ou Catégories d'Actions qui ont été lancés avant le début de l'exercice clos le 31 décembre 2016 (et pour lesquels nous disposons de chiffres sur la performance sur l'ensemble de l'année).

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale max.	Performance de l'Indice en 2016	Performance de la Catégorie d'Actions en 2016	Écart de performance
LU0274208692	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,45 %	7,51 %	7,54 %	0,03 %
LU0455009851	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	2C	USD	0,45 %	7,51 %	7,53 %	0,02 %
LU0619015828	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	3C	USD	0,30 %	7,51 %	7,70 %	0,19 %
LU0659579733	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	4C	EUR	0,52 %	7,79 %	7,67 %	-0,12 %
LU0274209237	db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,30 %	-1,39 %	-1,32 %	0,07 %
LU1184092051	db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	2C	USD	0,35 %	8,14 %	8,13 %	-0,01 %
LU1242369327	db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,30 %	-1,39 %	-1,33 %	0,06 %
LU0274209740	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,50 %	2,61 %	2,09 %	-0,52 %
LU0927735406	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2D	USD	0,60 %	-1,23 %	-1,89 %	-0,66 %
LU0659580079	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	4C	EUR	0,60 %	-2,51 %	-3,15 %	-0,64 %
LU0659580236	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	6C	GBP	0,60 %	-3,22 %	-3,87 %	-0,65 %
LU0274210672	db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,30 %	10,89 %	11,35 %	0,46 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,09 %	3,07 %	3,71 %	0,64 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale max.	Performance de l'Indice en 2016	Performance de la Catégorie d'Actions en 2016	Écart de performance
LU0380865021	db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,09 %	3,07 %	3,71 %	0,64 %
LU0274211480	db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,09 %	6,87 %	6,35 %	-0,52 %
LU0274212538	db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,30 %	-7,47 %	-7,48 %	-0,01 %
LU0274221281	db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1D	CHF	0,30 %	-3,42 %	-4,53 %	-1,11 %
LU0943504760	db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1C	CHF	0,30 %	-3,42 %	-4,52 %	-1,10 %
LU0292097234	db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	1D	GBP	0,30 %	19,04 %	18,68 %	-0,36 %
LU0292097317	db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	1D	GBP	0,35 %	6,63 %	6,21 %	-0,42 %
LU0292097747	db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	1D	GBP	0,40 %	16,75 %	16,35 %	-0,40 %
LU0292107645	db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	11,19 %	10,30 %	-0,89 %
LU0455009778	db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	2C	USD	0,65 %	11,19 %	10,30 %	-0,89 %
LU0292107991	db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	6,14 %	5,33 %	-0,81 %
LU0455009000	db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	2C	USD	0,65 %	6,14 %	5,35 %	-0,79 %
LU0292108619	db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	31,04 %	29,99 %	-1,05 %
LU0292109005	db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	19,94 %	18,58 %	-1,36 %
LU0292109187	db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,65 %	18,54 %	17,76 %	-0,78 %
LU0292109344	db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,65 %	68,21 %	66,95 %	-1,26 %
LU0455009182	db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	2C	USD	0,65 %	68,21 %	66,95 %	-1,26 %
LU0292109690	db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	1C	USD	0,85 %	1,76 %	-0,03 %	-1,79 %
LU0292100046	db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,65 %	8,75 %	8,04 %	-0,71 %
LU0292109856	db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,60 %	2,49 %	1,92 %	-0,57 %
LU0292095535	db x-trackers EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,30 %	11,57 %	12,27 %	0,70 %
LU0292096186	db x-trackers STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*	1D	EUR	0,50 %	13,59 %	13,19 %	-0,40 %
LU0292100806	db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	65,71 %	65,34 %	-0,37 %
LU0292101796	db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	28,76 %	28,95 %	0,19 %
LU0292103222	db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	-8,03 %	-8,19 %	-0,16 %
LU0292103651	db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	-2,83 %	-2,92 %	-0,09 %
LU0292104030	db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	-12,26 %	-12,33 %	-0,07 %
LU0292104469	db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	4,96 %	4,75 %	-0,21 %
LU0292104899	db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	-5,00 %	-4,96 %	0,04 %
LU0292105359	db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	-3,39 %	-3,66 %	-0,27 %

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale max.	Performance de l'Indice en 2016	Performance de la Catégorie d'Actions en 2016	Écart de performance
LU0292106084	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*	1C	EUR	0,30 %	11,06 %	10,84 %	-0,22 %
LU0292106167	db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	1C	EUR	0,55 %	14,71 %	14,09 %	-0,62 %
LU0460391732	db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	2C	USD	0,55 %	16,44 %	15,80 %	-0,64 %
LU0460391906	db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	3C	GBP	0,55 %	15,98 %	15,35 %	-0,63 %
LU0292106241	db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,40 %	-11,11 %	-12,11 %	-1,00 %
LU0292106753	db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,40 %	-9,72 %	-10,73 %	-1,01 %
LU0322248146	db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1D	CHF	0,35 %	0,82 %	0,07 %	-0,75 %
LU0328473581	db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	GBP	0,50 %	-17,89 %	-18,89 %	-1,00 %
LU0322251520	db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,50 %	-11,47 %	-12,55 %	-1,08 %
LU0397221945	db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF*	1C	EUR	0,72 %	7,35 %	6,74 %	-0,61 %
LU0322252171	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	5,44 %	4,63 %	-0,81 %
LU0322252338	db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,45 %	7,85 %	7,51 %	-0,34 %
LU0455009935	db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2C	USD	0,45 %	7,85 %	7,51 %	-0,34 %
LU0322252502	db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	54,82 %	52,74 %	-2,08 %
LU0455009265	db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	2D	USD	0,65 %	54,82 %	52,78 %	-2,04 %
LU0322252924	db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	1C	USD	0,85 %	-0,82 %	-2,41 %	-1,59 %
LU0322250712	db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	1C	EUR	0,70 %	11,58 %	10,92 %	-0,66 %
LU0328474803	db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	1D	AUD	0,50 %	11,80 %	11,14 %	-0,66 %
LU0328475792	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,20 %	1,21 %	1,40 %	0,19 %
LU0322253229	db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF*	1C	USD	0,60 %	11,45 %	10,81 %	-0,64 %
LU0322250985	db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,20 %	6,75 %	7,71 %	0,96 %
LU0322253732	db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,40 %	-3,12 %	-3,37 %	-0,25 %
LU0322253906	db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,40 %	-2,85 %	-2,76 %	0,09 %
LU0328476337	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	1C	EUR	0,90 %	-2,95 %	-3,84 %	-0,89 %
LU0434446117	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	2C	USD	0,90 %	-1,51 %	-2,46 %	-0,95 %
LU0434446208	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	3C	GBP	0,90 %	-2,24 %	-3,10 %	-0,86 %
LU0434446976	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	5C	CHF	0,90 %	-3,48 %	-4,38 %	-0,90 %
LU0328476410	db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	1C	USD	0,95 %	28,62 %	25,30 %	-3,32 %
LU0356591882	db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	USD	0,15 %	0,40 %	0,25 %	-0,15 %
LU0411078552	db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,60 %	21,10 %	20,10 %	-1,00 %

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale max.	Performance de l'Indice en 2016	Performance de la Catégorie d'Actions en 2016	Écart de performance
LU0411075020	db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,60 %	-24,08 %	-25,49 %	-1,41 %
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF*	1C	EUR	0,35 %	9,19 %	7,11 %	-2,08 %
LU0429790743	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	2C	EUR	0,95 %	12,33 %	11,28 %	-1,05 %
LU0429791477	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	4C	CHF	0,95 %	11,55 %	10,50 %	-1,05 %
LU0411078123	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*	1C	EUR	0,95 %	4,01 %	3,03 %	-0,98 %
LU0412624271	db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,30 %	2,47 %	2,52 %	0,05 %
LU0411078636	db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*	1C	USD	0,70 %	-23,27 %	-24,77 %	-1,50 %
LU0432553047	db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-15,41 %	-17,75 %	-2,34 %
LU0455008887	db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	2D	USD	0,50 %	-15,41 %	-17,69 %	-2,28 %
LU0779800910	db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1C	USD	0,50 %	-15,41 %	-17,66 %	-2,25 %
LU0460388514	db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-6,98 %	-9,79 %	-2,81 %
LU0460388944	db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-20,08 %	-22,29 %	-2,21 %
LU0781021950	db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1C	USD	0,50 %	-20,08 %	-22,26 %	-2,18 %
LU0460390924	db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-10,56 %	-12,88 %	-2,32 %
LU0460390338	db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-19,84 %	-22,22 %	-2,38 %
LU0488319582	db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-22,33 %	-24,51 %	-2,18 %
LU0488319822	db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-8,14 %	-10,53 %	-2,39 %
LU0488320242	db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-13,33 %	-15,58 %	-2,25 %
LU0460389678	db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-8,61 %	-10,96 %	-2,35 %
LU0781022339	db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1C	USD	0,50 %	-8,61 %	-10,94 %	-2,33 %
LU0460388274	db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-26,92 %	-29,08 %	-2,16 %
LU0488320671	db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	1D	USD	0,50 %	-21,01 %	-23,18 %	-2,17 %
LU0476289540	db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1C	USD	0,35 %	24,56 %	24,19 %	-0,37 %
LU0476289623	db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	16,96 %	16,04 %	-0,92 %
LU0476289896	db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	2C	USD	0,65 %	16,96 %	16,04 %	-0,92 %
LU0476289466	db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,65 %	-9,16 %	-9,51 %	-0,35 %
LU0486851024	db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1C	EUR	0,25 %	6,39 %	6,04 %	-0,35 %
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	1C	USD	0,20 %	11,23 %	11,78 %	0,55 %
LU0489337690	db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,40 %	-5,80 %	-5,76 %	0,04 %
LU0514695690	db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,65 %	0,90 %	0,33 %	-0,57 %
LU0514695856	db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	USD	0,65 %	0,90 %	0,33 %	-0,57 %

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission globale max.	Performance de l'Indice en 2016	Performance de la Catégorie d'Actions en 2016	Écart de performance
LU0514695187	db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,75 %	-1,43 %	-2,87 %	-1,44 %
LU0514695344	db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	2C	USD	0,75 %	-1,43 %	-2,87 %	-1,44 %
LU0514694370	db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,50 %	-3,89 %	-4,34 %	-0,45 %
LU0514694537	db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	USD	0,50 %	-3,89 %	-4,34 %	-0,45 %
LU0514694701	db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,50 %	26,61 %	26,22 %	-0,39 %
LU0514694966	db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	2C	USD	0,50 %	26,61 %	26,22 %	-0,39 %
LU0592215825	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	1D	USD	0,65 %	5,84 %	4,81 %	-1,03 %
LU0592216120	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	2D	USD	0,65 %	5,84 %	4,81 %	-1,03 %
LU0592215403	db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,65 %	-4,61 %	-5,23 %	-0,62 %
LU0592215668	db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	USD	0,65 %	-4,61 %	-5,23 %	-0,62 %
LU0592216989	db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	-7,53 %	-8,71 %	-1,18 %
LU0592217102	db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	16,84 %	15,28 %	-1,56 %
LU0592217524	db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,65 %	10,37 %	8,28 %	-2,09 %
LU0592216393	db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,30 %	0,69 %	1,25 %	0,56 %
LU0994505336	db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,30 %	0,69 %	1,26 %	0,57 %
LU0659578925	db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,50 %	6,75 %	5,77 %	-0,98 %
LU0659579220	db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,85 %	12,72 %	9,19 %	-3,53 %
LU0755277992	db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	2C	USD	0,85 %	12,72 %	9,17 %	-3,55 %
LU0659579147	db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	1C	USD	0,85 %	40,68 %	33,64 %	-7,04 %
LU0755278701	db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	2C	USD	0,85 %	40,68 %	34,29 %	-6,39 %
LU0659578842	db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,50 %	2,19 %	1,78 %	-0,41 %
LU0755279428	db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	USD	0,50 %	2,19 %	1,78 %	-0,41 %
LU0659579063	db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	1C	EUR	0,25 %	11,93 %	12,08 %	0,15 %
LU0846194776	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,15 %	3,80 %	4,23 %	0,43 %
LU1127514245	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	1C	USD	0,25 %	5,42 %	5,70 %	0,28 %
LU1127516455	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	2C	GBP	0,25 %	4,02 %	4,33 %	0,31 %
LU1215828218	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	3C	CHF	0,25 %	3,08 %	3,42 %	0,34 %
LU0835262626	db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	1D	EUR	0,20 %	5,63 %	6,08 %	0,45 %
LU0838782315	db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income	1D	EUR	0,09 %	6,87 %	6,34 %	-0,53 %
LU0838780707	db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	1C	GBP	0,09 %	19,04 %	18,95 %	-0,09 %
LU0839027447	db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	1D	JPY	0,09 %	1,98 %	2,08 %	0,10 %
LU0875160326	db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	1D	USD	0,65 %	-15,41 %	-15,85 %	-0,44 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

Les écarts de performance sont dus à la Commission globale de la catégorie d'actions concernée, ainsi qu'aux ajustements positifs ou négatifs apportés aux swaps et mentionnés à la section Actionnaires du présent Rapport annuel.

Le tableau ci-dessous présente les niveaux d'écart de suivi réalisé sur l'exercice 2016 pour l'ensemble des Compartiments et/ou Catégories d'Actions lancés avant le début l'exercice financier clos le 31 décembre 2016. Ces niveaux d'écart de suivi réalisé se démarquent nettement des niveaux d'écart de suivi anticipé. D'après le tableau suivant, pour chacun des Compartiments et/ou des Catégories d'Actions (à l'exception des trois Catégories d'Actions dépassant le niveau d'écart de suivi anticipé, comme indiqué dans le tableau ci-dessous), le niveau de l'écart de suivi réalisé est resté dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplification utilisées au cours de l'exercice 2016.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2016
LU0274208692	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0455009851	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0619015828	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	3C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0659579733	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	4C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274209237	db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1184092051	db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU1242369327	db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274209740	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0927735406	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2D	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0659580079	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	4C	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0659580236	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	6C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0274210672	db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0380865021	db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0274211480	db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0274212538	db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0274221281	db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1D	Jusqu'à 1 %	0,43 %
LU0943504760	db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1C	Jusqu'à 1 %	0,43 %
LU0292097234	db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292097317	db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0292097747	db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0292107645	db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF *	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0455009778	db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF *	2C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0292107991	db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0455009000	db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292108619	db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0292109005	db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0292109187	db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0292109344	db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 2 %	0,15 %
LU0455009182	db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Jusqu'à 2 %	0,15 %
LU0292109690	db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0292100046	db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 2 %	0,16 %
LU0292109856	db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU0292095535	db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,19 %
LU0292096186	db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0292100806	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292101796	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292103222	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292103651	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2016
LU0292104030	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292104469	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292104899	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292105359	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292106084	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292106167	db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0460391732	db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0460391906	db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	3C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0292106241	db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0292106753	db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0322248146	db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1D	Jusqu'à 1 %	0,36 %
LU0328473581	db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0322251520	db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0397221945	db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0322252171	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0322252338	db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0455009935	db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0322252502	db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,09 %
LU0455009265	db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	2D	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU0322252924	db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0322250712	db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0328474803	db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,33 %
LU0328475792	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0322253229	db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0322250985	db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU0322253732	db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0322253906	db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0328476337	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0434446117	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0434446208	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	3C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0434446976	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	5C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0328476410	db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,41 %
LU0356591882	db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0411078552	db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0411075020	db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,47 %
LU0429790743	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0429791477	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	4C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0411078123	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0412624271	db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0411078636	db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,15 %
LU0432553047	db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	1,08 %
LU0455008887	db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	2D	Jusqu'à 2 %	1,08 %
LU0779800910	db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	1,08 %
LU0460388514	db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,20 %
LU0460388944	db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,17 %
LU0781021950	db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,15 %

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2016
LU0460390924	db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,20 %
LU0460390338	db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,19 %
LU0488319582	db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,20 %
LU0488319822	db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,20 %
LU0488320242	db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,16 %
LU0460389678	db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,13 %
LU0781022339	db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,13 %
LU0460388274	db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,24 %
LU0488320671	db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,19 %
LU0476289540	db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0476289623	db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0476289896	db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0476289466	db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 2 %	0,09 %
LU0486851024	db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0489337690	db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,18 %
LU0514695690	db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0514695856	db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0514695187	db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0514695344	db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0514694370	db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0514694537	db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0514694701	db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 2 %	2,60 % <sup>(2)</sup>
LU0514694966	db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Jusqu'à 2 %	2,60 % <sup>(2)</sup>
LU0592215825	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0592216120	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	2D	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0592215403	db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0592215668	db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0592216989	db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0592217102	db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0592217524	db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,80 %
LU0592216393	db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0994505336	db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0659578925	db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0659579220	db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,71 %
LU0755277992	db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 2 %	0,78 %
LU0659579147	db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,91 %
LU0755278701	db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 2 %	0,91 %
LU0659578842	db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0755279428	db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0659579063	db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0846194776	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU1127514245	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,15 %
LU1127516455	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	2C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU1215828218	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	3C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0835262626	db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

<sup>(2)</sup> En raison de la structure et des règlements du marché des actions thaïlandaises, le Compartiment ne peut pas détenir toutes les composantes de l'indice à tout moment, mais peut parfois être tenu de détenir en partie des titres apparentés, notamment des « lignes de crédit en devises étrangères » et des « NVDR » (certificats représentatifs d'actions étrangères sans droit de vote). Cela peut conduire à un écart de suivi plus important relativement à l'indice de référence puisque, du fait de la structure du marché, il peut y avoir un écart de valorisation entre ces instruments.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2016
LU0838782315	db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	1D	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0838780707	db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0839027447	db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0875160326	db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	1D	Jusqu'à 2 %	2,70 % <sup>(1)</sup>

Le Conseil d'Administration de la Société prévoit d'augmenter sa part de marché par l'extension innovante de sa gamme de produits, et en particulier de la gamme db x-trackers\*\* de Compartiments à réplique directe, tant en lançant de nouveaux Compartiments qu'en modifiant la politique d'investissement de plusieurs des Compartiments synthétiques existants, de sorte qu'ils deviennent des ETF à réplique directe. La Société poursuit ses efforts qui visent à améliorer la liquidité du marché secondaire au moyen d'une large gamme de fournisseurs de liquidité sur le marché et propose aux investisseurs une sélection largement diversifiée d'ETF pour leur permettre d'accéder aux catégories d'actifs et aux régions du monde entier pour une plus grande diversification de l'allocation de leurs actifs.

Luxembourg, le 20 mars 2017

Si, malgré tous nos efforts pour garantir l'exactitude de ce rapport, vous constatez des différences substantielles avec les informations du Prospectus et/ou des Annexes Produit correspondantes, ces dernières prévaudront. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

<sup>(1)</sup> Depuis juillet 2015, et jusqu'à décision contraire du Conseil d'Administration, la valeur des titres dans le portefeuille de db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'Administration en référence à toute autre source accessible au public ou à toute autre source qu'il jugera, à sa discrétion, appropriée. La juste valorisation des titres a, de ce fait, conduit à un Écart de suivi dépassant le niveau anticipé comme mentionné ci-dessus. Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Rapport du Contrôleur des comptes

Aux Actionnaires de db x-trackers,  
49, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

À la suite de la désignation de notre société par l'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui s'est tenue le 29 mars 2016, nous avons contrôlé les états financiers joints de db x-trackers (la « SICAV ») et de chacun de ses Compartiments et qui se composent de l'État de l'Actif net et l'État des portefeuilles arrêtés au 31 décembre 2016 et de l'État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos et un résumé des principales politiques comptables et autres annexes explicatives aux états financiers.

### *Responsabilité du Conseil d'Administration de la SICAV concernant les états financiers*

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers ainsi que des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour garantir l'établissement et la présentation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur.

### *Responsabilité du réviseur d'entreprises agréé*

Notre responsabilité consiste à donner une opinion sur ces états financiers à partir de notre audit. Nous avons effectué nos travaux de révision conformément aux Normes Internationales de Révision adoptées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux exigences déontologiques et que nos travaux soient planifiés et exécutés de façon à obtenir une assurance raisonnable quant à l'absence d'anomalies significatives dans les états financiers.

L'audit implique de suivre les procédures visant à obtenir des preuves d'audit sur les montants et les informations contenus dans ces états financiers. Les procédures retenues dépendent du jugement du réviseur d'entreprises agréé ainsi que de l'évaluation des risques que des anomalies significatives dues à une fraude ou à une erreur se retrouvent dans les états financiers. En procédant aux évaluations de ces risques, le réviseur d'entreprises agréé examine le contrôle interne qui a été appliqué pour vérifier la fidélité des états financiers établis par la SICAV quant à leur présentation afin d'établir des procédures d'audit adaptées aux circonstances et non pas aux fins d'exprimer une opinion quant à l'efficacité du contrôle interne effectué par la SICAV. Un audit consiste également à évaluer l'adéquation des politiques comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables effectuées par le Conseil d'Administration de la SICAV, ainsi qu'à évaluer la présentation d'ensemble des états financiers.

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

*Opinion*

Nous sommes d'avis que les états financiers donnent, conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement des états financiers, une image fidèle de la situation financière de db x-trackers et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2016, ainsi que des résultats des transactions et changements opérés dans leurs actifs nets pour l'exercice se clôturant à cette date.

*Divers*

Les informations complémentaires intégrées au rapport annuel ont été analysées dans le cadre de notre mandat mais n'ont pas été soumises aux procédures d'audit spécifiques mises en place conformément aux normes décrites ci-dessus. Par conséquent, nous n'émettons pas d'opinion sur ces informations. Cependant, nous n'avons aucune observation à faire à ce sujet concernant les états financiers en général.

Ernst & Young  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Bernard Lhoest

Luxembourg, le 20 mars 2017

db x-trackers\*\*

Informations pour les Résidents de Hong Kong

### **Compartiments Autorisés à Hong Kong**

Au 31 décembre 2016, seuls les Compartiments suivants de db x-trackers\*\* (collectivement nommés « Compartiments autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission (commission des opérations sur titres et opérations à terme) de Hong Kong (la « SFC ») :

<b>Compartiment</b>	<b>Catégorie d'Actions accessible aux investisseurs de Hong Kong</b>
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	2C
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	2C
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	2C
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	2C
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	1C
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	1C
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	1C
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2C
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	2D
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	1C
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	2D
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	1D
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	1D
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	2C
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	2C
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	2C
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	2C
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	2C
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	2D
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	2C
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	2C
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C

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

### **Confirmation du Dépositaire**

Conformément au Chapitre 4.5.(f) du Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »), State Street Bank Luxembourg S.C.A., en sa qualité de Dépositaire de db x-trackers\*\*, 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\*\*, la Société de Gestion de db x-trackers\*\* a, à tous égards importants, géré db x-trackers\*\* dans le respect des dispositions des Statuts au cours de l'exercice financier annuel 2016.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Statistiques

	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF* USD	db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(6)</sup> JPY	db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF* USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	2 530 397 902	3 031 810 064	1 233 213 690 <sup>(1)</sup>	2 421 898 498
1D	-	12 176 871	-	-
2C	21 850 589	65 211 151	-	-
2D	-	-	114 390 848 <sup>(1)</sup>	-
3C	37 801 057	-	- <sup>(5)</sup>	-
4C	98 100 188 <sup>(2)</sup>	-	312 577 491 <sup>(2)</sup>	-
6C	-	-	12 359 660 <sup>(3)</sup>	-
7C	-	-	3 627 747 <sup>(4)</sup>	-
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	1 982 653 142	3 152 036 998	1 292 037 012 <sup>(1)</sup>	1 726 153 369
1D	-	5 281 412	-	-
2C	17 907 554	120 549 502	-	-
2D	-	-	220 627 928 <sup>(1)</sup>	-
3C	120 410 346	-	181 802 888 <sup>(1)</sup>	-
4C	38 893 181 <sup>(2)</sup>	-	484 835 478 <sup>(2)</sup>	-
6C	-	-	15 769 255 <sup>(3)</sup>	-
7C	-	-	-	-
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	2 266 506 727	2 331 918 592	639 313 072 <sup>(1)</sup>	1 589 498 747
1D	-	-	-	-
2C	15 392 014	-	-	4 160 093
2D	-	-	35 087 919 <sup>(1)</sup>	-
3C	178 781 173	-	204 217 495 <sup>(1)</sup>	-
4C	27 479 880 <sup>(2)</sup>	-	279 993 313 <sup>(2)</sup>	-
6C	-	-	24 898 530 <sup>(3)</sup>	-
7C	-	-	-	-
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	47,66	54,37	50,10 <sup>(1)</sup>	58,32
1D	-	54,23	-	-
2C	4,79	8,61	-	-
2D	-	-	20,25 <sup>(1)</sup>	-
3C	14 522,11	-	- <sup>(5)</sup>	-
4C	19,00 <sup>(2)</sup>	-	18,44 <sup>(2)</sup>	-
6C	-	-	20,00 <sup>(3)</sup>	-
7C	-	-	13,34 <sup>(4)</sup>	-
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	44,32	55,10	49,08 <sup>(1)</sup>	52,37
1D	-	55,01	-	-
2C	4,45	7,96	-	-
2D	-	-	21,17 <sup>(1)</sup>	-
3C	13 483,80	-	10 100,16 <sup>(1)</sup>	-
4C	17,65 <sup>(2)</sup>	-	19,04 <sup>(2)</sup>	-
6C	-	-	20,80 <sup>(3)</sup>	-
7C	-	-	-	-
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	44,75	56,13	45,28 <sup>(1)</sup>	51,90
1D	-	-	-	-
2C	4,50	-	-	52,00
2D	-	-	19,39 <sup>(1)</sup>	-
3C	13 595,53	-	9 303,76 <sup>(1)</sup>	-
4C	17,39 <sup>(2)</sup>	-	17,40 <sup>(2)</sup>	-
6C	-	-	19,08 <sup>(3)</sup>	-
7C	-	-	-	-

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en USD.<sup>(2)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en EUR.<sup>(3)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(4)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en CHF.<sup>(5)</sup>Catégorie d'Actions liquidée le 10 novembre 2016.<sup>(6)</sup>La devise du Compartiment était l'USD jusqu'au 31 octobre 2014 inclus.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup></b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	2 557 006 023	4 002 386 452	–	184 590 120
1D	2 216 212 629	–	166 920 285	768 569 565
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	3 066 327 642	5 275 380 916	–	188 429 170
1D	2 469 824 373	–	260 449 464	850 015 134
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	1 276 926 151	2 972 901 611	–	42 547 503
1D	1 602 588 660	–	277 025 962	526 786 538
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	44,22	112,26	–	87,79
1D	34,81	–	19,82	84,98
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	42,63	105,55	–	91,95
1D	34,48	–	22,03	90,04
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	39,57	96,59	–	91,50
1D	32,04	–	19,21	90,66

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) – Income</b>	<b>db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR) –</b>	<b>db x-trackers FTSE ALL- SHARE UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*</b>
	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	–	1 471 409 398
1D	160 749 020	73 261 015	81 358 557	–
2C	–	–	–	8 507 714
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	–	–	–	1 488 962 350
1D	274 962 900	139 521 362	121 810 089	–
2C	–	–	–	7 020 290
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	–	–	2 530 729 176
1D	241 557 760	120 497 716	169 317 598	–
2C	–	–	–	8 321 571
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	–	35,22
1D	7,56	18,56	4,03	–
2C	–	–	–	3,57
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	–	–	–	31,93
1D	6,59	18,01	3,61	–
2C	–	–	–	3,24
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	–	–	37,84
1D	6,73	16,36	3,61	–
2C	–	–	–	3,84

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	490 201 413	124 648 033	76 251 537	85 928 382
2C	3 620 220	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	586 213 056	107 070 527	62 819 709	131 064 042
2C	3 436 427	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	718 869 110	147 964 245	67 647 544	274 525 306
2C	3 841 038	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	37,90	38,07	26,33	22,36
2C	3,86	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	35,98	29,29	22,20	18,99
2C	3,66	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	40,23	42,78	28,05	21,64
2C	4,09	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	113 175 767	201 223 344	136 223 286	157 824 191
2C	8 473 873	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	68 682 964	233 957 198	233 420 226	332 664 086
2C	5 495 295	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	136 585 926	265 262 852	306 905 561	284 219 045
2C	4 215 528	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	37,19	121,05	55,75	29,98
2C	3,77	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	22,27	121,09	51,60	29,42
2C	2,26	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	38,66	133,53	55,69	33,38
2C	3,92	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL &amp; GAS UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	52 698 559	53 075 271
1D	194 033 088	576 950 076	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	–	–	29 144 482	49 433 136
1D	176 429 473	555 185 242	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	–	48 334 491	50 630 382
1D	131 491 486	516 765 201	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	80,39	76,21
1D	21,22	29,49	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	–	–	48,62	59,10
1D	19,54	26,94	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	–	71,66	61,30
1D	18,01	26,58	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMU- NICATIONS UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	174 306 642	154 871 086	17 657 348	43 185 132
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	177 985 048	201 093 458	19 308 229	40 567 805
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	193 058 047	140 300 535	19 946 614	33 815 050
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	117,89	38,17	69,59	53,02
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	128,40	39,32	79,38	50,61
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	109,93	39,54	70,67	43,89

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	20 022 240	–	68 018 835	41 840 589
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	18 677 081	11 776 667	80 499 894	35 622 526
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	27 672 198	28 004 077	78 463 847	17 389 922
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	73,11	–	109,45	81,27
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	76,92	54,51	113,61	73,32
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	76,80	46,21	95,39	67,97

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Statistiques (suite)

	db x-trackers DBLCI – OY BALANCED UCITS ETF*	db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR) <sup>(6)</sup>
	EUR	EUR	EUR	CHF
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	241 846 521	285 046 174	219 539 508	–
1D	–	–	–	31 143 194
2C	67 743 925 <sup>(1)</sup>	–	–	–
3C	7 041 380 <sup>(2)</sup>	–	–	–
4C	– <sup>(5)</sup>	–	–	–
6C	– <sup>(4)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	188 121 316	256 190 842	235 312 759	–
1D	–	–	–	38 000 191
2C	61 517 293 <sup>(1)</sup>	–	–	–
3C	8 138 962 <sup>(2)</sup>	–	–	–
4C	5 574 607 <sup>(3)</sup>	–	–	–
6C	3 019 730 <sup>(1)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	329 299 612	315 808 244	280 810 423	–
1D	–	–	–	35 299 133
2C	160 211 628 <sup>(1)</sup>	–	–	–
3C	29 897 452 <sup>(2)</sup>	–	–	–
4C	16 958 446 <sup>(3)</sup>	–	–	–
6C	4 001 168 <sup>(1)</sup>	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	18,15	23,95	15,90	–
1D	–	–	–	133,51
2C	23,28 <sup>(1)</sup>	–	–	–
3C	23,47 <sup>(2)</sup>	–	–	–
4C	– <sup>(5)</sup>	–	–	–
6C	– <sup>(4)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	15,91	27,25	17,81	–
1D	–	–	–	135,10
2C	20,10 <sup>(1)</sup>	–	–	–
3C	20,35 <sup>(2)</sup>	–	–	–
4C	12,67 <sup>(3)</sup>	–	–	–
6C	20,13 <sup>(1)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	21,42	31,97	20,43	–
1D	–	–	–	133,71
2C	26,66 <sup>(1)</sup>	–	–	–
3C	27,18 <sup>(2)</sup>	–	–	–
4C	17,13 <sup>(3)</sup>	–	–	–
6C	26,67 <sup>(1)</sup>	–	–	–

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en USD.<sup>(2)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(3)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en CHF.<sup>(4)</sup>Catégorie d'Actions liquidée le 17 juin 2016.<sup>(5)</sup>Catégorie d'Actions liquidée le 2 décembre 2016.<sup>(6)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF*</b>
	<b>GBP</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	28 474 720	296 454 661	286 787 741	448 056 326
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	18 631 981	293 734 525	288 436 403	788 244 072
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	18 326 819	388 768 984	215 153 206	906 870 630
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	4,47	18,65	199,89	33,30
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	5,51	21,33	187,26	31,83
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	5,62	22,32	181,78	35,33

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16) )
	USD	USD	USD	EUR
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	546 171 875	156 805 065	247 863 728	–
2C	5 459 397	–	–	–
2D	–	16 353 268	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	499 439 780	109 202 349	353 502 273	15 566 923
2C	2 195 913	–	–	–
2D	–	15 170 811	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	632 822 554	135 072 255	375 139 556	30 052 032
2C	2 409 134	–	–	–
2D	–	8 202 222	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	48,90	25,26	22,28	–
2C	4,92	–	–	–
2D	–	2,51	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	45,49	16,54	22,83	20,03
2C	4,57	–	–	–
2D	–	1,65	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	49,90	17,11	26,66	21,47
2C	5,02	–	–	–
2D	–	1,74	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)
	EUR	AUD	USD	EUR
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	220 998 658	–	–	994 620 232
ID	–	162 272 554 <sup>(1)</sup>	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	196 091 775	–	22 897 617	1 399 370 819
ID	–	122 913 873 <sup>(1)</sup>	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	141 977 624	–	19 948 193	992 741 516
ID	–	111 561 834 <sup>(1)</sup>	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	47,21	–	–	71,92
ID	–	49,14 <sup>(1)</sup>	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	42,56	–	43,28	70,93
ID	–	46,35 <sup>(1)</sup>	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	38,22	–	42,90	64,34
ID	–	45,50 <sup>(1)</sup>	–	–

<sup>(1)</sup>Cette Catégorie d'Actions était dénommée IC jusqu'au 29 novembre 2015 inclus.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE UCITS ETF*	db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)
	USD	EUR	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	189 709 110	–	33 699 755	402 886 627
1D	–	77 561 457	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	120 169 308	–	39 993 691	771 139 828
1D	–	64 540 242	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	109 927 665	–	33 477 471	293 596 408
1D	–	42 825 084	–	–
2C	–	–	–	7 013 390
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	37,74	–	91,58	38,94
1D	–	51,05	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	34,06	–	94,77	40,05
1D	–	48,63	–	–
2C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	39,02	–	90,97	35,86
1D	–	43,21	–	–
2C	–	–	–	12 751,62

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Statistiques (suite)

	db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers HSI SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)
	EUR	USD	USD	HKD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	80 169 144	74 592 486	38 305 560	–
1D	–	–	– <sup>(4)</sup>	–
2C	49 495 748 <sup>(1)</sup>	–	–	–
3C	46 226 700 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	20 775 471 <sup>(3)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	171 765 400	50 426 326	49 056 168	–
1D	–	–	1 786 269	–
2C	80 344 874 <sup>(1)</sup>	–	–	10 921 081 <sup>(1)</sup>
3C	80 423 714 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	34 779 782 <sup>(3)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	165 577 995	78 871 340	28 226 787	–
1D	–	–	1 787 444	–
2C	103 953 835 <sup>(1)</sup>	–	–	1 864 874 <sup>(1)</sup>
3C	102 774 891 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	32 262 333 <sup>(3)</sup>	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	10,15	11,16	171,03	–
1D	–	–	– <sup>(4)</sup>	–
2C	10,59 <sup>(1)</sup>	–	–	–
3C	10,50 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	9,80 <sup>(3)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	10,55	8,91	170,61	–
1D	–	–	170,56	–
2C	10,86 <sup>(1)</sup>	–	–	8,91 <sup>(1)</sup>
3C	10,84 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	10,24 <sup>(3)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	10,81	11,29	170,63	–
1D	–	–	170,67	–
2C	11,06 <sup>(1)</sup>	–	–	9,09 <sup>(1)</sup>
3C	11,04 <sup>(2)</sup>	–	–	–
5C	10,57 <sup>(3)</sup>	–	–	–

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en USD.<sup>(2)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(3)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en CHF.<sup>(4)</sup>Catégorie d'Actions liquidée le 2 décembre 2016.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## Statistiques (suite)

	db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF* USD	db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF* EUR	db x-trackers LEV DAX® DAILY UCITS ETF* EUR	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF* EUR
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	54 279 291	79 954 489	82 337 603	–
2C	–	–	–	38 146 866
4C	–	–	–	13 833 128 <sup>(1)</sup>
6C	–	–	–	– <sup>(3)</sup>
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	47 977 003	77 643 012	111 715 850	–
2C	–	–	–	32 284 612
4C	–	–	–	12 519 105 <sup>(1)</sup>
6C	–	–	–	9 500 241 <sup>(2)</sup>
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	65 658 513	73 419 508	48 642 266	–
2C	–	–	–	87 707 237
4C	–	–	–	13 681 652 <sup>(1)</sup>
6C	–	–	–	2 352 298 <sup>(2)</sup>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	45,62	4,86	101,84	–
2C	–	–	–	15,86
4C	–	–	–	12,69 <sup>(1)</sup>
6C	–	–	–	– <sup>(3)</sup>
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	37,99	6,52	95,08	–
2C	–	–	–	14,25
4C	–	–	–	11,49 <sup>(1)</sup>
6C	–	–	–	17,93 <sup>(2)</sup>
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	38,62	9,46	84,60	–
2C	–	–	–	19,00
4C	–	–	–	15,37 <sup>(1)</sup>
6C	–	–	–	23,52 <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en CHF.<sup>(2)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en USD.<sup>(3)</sup>Catégorie d'Actions liquidée le 17 juin 2016.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI PAN- EURO INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers CSI300 UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	5 043 628	23 838 868	81 277 577	241 310 873
1D	–	–	–	9 778 095
2D	–	–	–	47 501 078
4C	– <sup>(3)</sup>	–	–	–
6C	– <sup>(3)</sup>	–	–	–
7C	– <sup>(4)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	5 743 977	81 327 759	79 141 468	284 302 744
1D	–	–	–	13 879 937
2D	–	–	–	104 889 994
4C	278 656 <sup>(1)</sup>	–	–	–
6C	4 252 878	–	–	–
7C	537 108 <sup>(2)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	6 661 322	25 823 145	83 937 827	638 609 147
1D	–	–	–	28 899 871
2D	–	–	–	223 792 700
4C	378 449 <sup>(1)</sup>	–	–	–
6C	5 748 976	–	–	–
7C	717 078 <sup>(2)</sup>	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	8,75	18,32	3,11	9,08
1D	–	–	–	8,16
2D	–	–	–	0,83
4C	– <sup>(3)</sup>	–	–	–
6C	– <sup>(3)</sup>	–	–	–
7C	– <sup>(4)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	8,49	17,87	4,14	11,03
1D	–	–	–	10,15
2D	–	–	–	1,03
4C	6,97 <sup>(1)</sup>	–	–	–
6C	43,84	–	–	–
7C	10,74 <sup>(2)</sup>	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	11,55	16,65	4,63	10,97
1D	–	–	–	10,29
2D	–	–	–	1,03
4C	9,46 <sup>(1)</sup>	–	–	–
6C	59,27	–	–	–
7C	14,34 <sup>(2)</sup>	–	–	–

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

<sup>(2)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en USD.

<sup>(3)</sup>Catégorie d'Actions liquidée le 2 décembre 2016.

<sup>(4)</sup>Catégorie d'Actions liquidée le 17 juin 2016.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	— <sup>(1)</sup>	6 526 023	—	— <sup>(1)</sup>
ID	1 837 108	9 422 140	908 392	1 226 691
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	2 010 958	6 682 214	—	2 677 594
ID	3 325 793	14 041 998	2 300 819	3 545 106
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	2 778 762	12 975 784	—	2 139 496
ID	14 252 698	17 048 114	3 311 934	2 857 333
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	— <sup>(1)</sup>	12,89	—	— <sup>(1)</sup>
ID	1,37	1,15	0,49	1,85
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	17,64	16,58	—	26,78
ID	1,61	1,51	0,57	2,40
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	18,53	13,80	—	21,39
ID	1,69	1,27	0,62	1,93

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions liquidée le 2 décembre 2016.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Statistiques (suite)

	db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	–	– <sup>(1)</sup>	–	7 534 763
1D	886 205	601 993	2 252 868	6 039 298
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	–	539 915	–	9 521 406
1D	2 247 171	2 009 499	3 929 549	11 576 896
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	–	1 057 958	–	3 604 762
1D	2 399 573	2 664 499	7 275 437	13 688 771
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	–	– <sup>(1)</sup>	–	21,06
1D	0,44	0,42	1,38	1,95
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	–	5,40	–	23,65
1D	0,61	0,48	1,67	2,21
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	–	7,05	–	18,49
1D	0,65	0,64	1,94	1,74

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions liquidée le 2 décembre 2016.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Statistiques (suite)

	db x-trackers CSI300 TRANSPORTA- TION UCITS ETF*	db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	154 676 194	101 537 414
1D	1 005 951	859 295	–	–
2C	–	–	–	3 656 999
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	–	–	56 957 265	78 120 661
1D	1 953 217	2 729 462	–	–
2C	–	–	–	3 151 599
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	–	44 596 990	114 074 320
1D	1 733 401	3 991 406	–	–
2C	–	–	–	4 552 024
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	46,91	13,45
1D	0,33	0,61	–	–
2C	–	–	–	13,44
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	–	–	37,77	11,59
1D	0,48	0,80	–	–
2C	–	–	–	11,59
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	–	49,83	14,41
1D	0,42	0,76	–	–
2C	–	–	–	14,41

<sup>(1)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

	db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR) <sup>(6)</sup>	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)
	USD	EUR	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	60 258 903	11 936 297	2 002 267 502	–
1D	–	–	– <sup>(5)</sup>	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
6C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	68 893 281	28 271 443	1 959 578 161	9 444 399
1D	–	–	6 813 420 <sup>(4)</sup>	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
6C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	105 261 178	26 871 351	1 704 571 347	8 810 453
1D	–	–	5 368 861 <sup>(4)</sup>	–
3C	–	–	279 090 856 <sup>(1)</sup>	–
4C	–	–	13 531 122 <sup>(2)</sup>	–
6C	–	–	1 109 267 <sup>(3)</sup>	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	4,16	20,16	39,05	–
1D	–	–	– <sup>(5)</sup>	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
6C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	4,60	19,01	34,93	20,53
1D	–	–	17 515,22 <sup>(4)</sup>	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
6C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	5,40	18,96	34,56	20,98
1D	–	–	17 318,91 <sup>(4)</sup>	–
3C	–	–	31,45 <sup>(1)</sup>	–
4C	–	–	33,83 <sup>(2)</sup>	–
6C	–	–	22,19 <sup>(3)</sup>	–

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en EUR.<sup>(2)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(3)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en CHF.<sup>(4)</sup>Cette Catégorie d'Actions était dénommée 8C jusqu'au 29 novembre 2015 inclus.<sup>(5)</sup>Catégorie d'Actions liquidée le 10 novembre 2016.<sup>(6)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)</b>
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	323 850 219	165 090 150	90 670 859	12 278 930
2C	–	1 122 770	2 313 573	987 593
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	285 132 747	194 781 732	152 167 245	16 171 453
2C	–	1 119 061	2 381 945	1 032 394
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	152 342 606	208 656 837	108 814 542	24 535 279
2C	3 846 558	1 219 817	1 549 559	1 298 492
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	22,97	12,48	9,27	10,29
2C	–	12,48	9,25	10,29
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	24,38	12,44	9,54	10,76
2C	–	12,43	9,53	10,75
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	20,54	13,56	10,34	13,53
2C	14 460,75	13,55	10,33	13,53

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EM SHORT DAILY INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 27/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 22/04/16)
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	35 764 432	–	–	–
2C	2 129 489	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	19 044 712	30 658 098	35 088 131	108 034 945
2C	1 687 120	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	49 441 652	16 567 921	38 796 873	65 066 846
2C	2 216 964	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	19,54	–	–	–
2C	19,54	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	15,48	19,88	23,72	28,60
2C	15,48	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	20,35	17,81	22,56	26,94
2C	20,34	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI WORLD ENERGY INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 22/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 15/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 15/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 27/04/16)
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	-	-	-	-
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	47 515 465	297 758 847	185 782 596	21 655 512
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	19 022 328	52 467 075	190 770 537	29 557 253
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	-	-	-	-
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	25,27	14,13	26,53	24,89
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	32,80	14,66	24,97	25,48

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 22/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 09/05/16)	db x-trackers MSCI WORLD TELECOM SERVICES INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 09/05/16)	db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES INDEX UCITS ETF* (fusionné à compter du 09/05/16)
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	170 102 341	6 944 133	6 684 814	7 155 860
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	153 251 995	13 579 656	7 408 501	10 979 830
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	16,21	24,93	11,14	18,59
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	15,51	29,52	10,89	19,96

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EM CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	50 390 494	–	–
1D	5 458 982	–	–	–
2C	–	1 405 672	–	–
2D	1 623 186	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	–	41 510 255	1 392 172	5 450 945
1D	5 261 446	–	–	–
2C	–	1 483 266	–	–
2D	1 589 517	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	74 947 019	5 114 943	14 504 930
1D	3 917 430	–	–	–
2C	–	1 655 086	–	–
2D	1 128 093	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	1,77	–	–
1D	1,52	–	–	–
2C	–	1,77	–	–
2D	1,58	–	–	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	–	1,87	5,68	5,62
1D	1,49	–	–	–
2C	–	1,87	–	–
2D	1,55	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	2,08	6,47	6,25
1D	1,81	–	–	–
2C	–	2,08	–	–
2D	1,88	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers MSCI EM ENERGY INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)</b>	<b>db x-trackers MSCI EM FINANCIALS INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)</b>	<b>db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EM INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	15 494 265	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	1 498 018	530 872	16 880 960	422 558
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	3 700 494	4 129 591	30 033 873	3 423 858
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	–	–	4,61	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	3,48	3,32	5,05	2,82
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	4,25	4,13	5,39	3,42

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI EM MATERIALS INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers MSCI EM TELECOMMU- NICATION SERVICES INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers MSCI EM UTILITIES INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)
	USD	USD	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	11 559 271	-	-	-
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	78 929 860	1 197 856	1 267 900	1 960 912
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	85 801 497	5 288 116	4 696 415	5 130 802
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	3,24	-	-	-
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	2,81	3,15	2,26	3,24
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	3,05	4,07	2,85	4,14

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI EM EASTERN EUROPE INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers IBEX 35® UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF*
	USD	USD	EUR	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	25 820 295	–	168 292 602	1 813 448
ID	–	–	23 823 205	–
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	23 567 647	8 816 955	274 786 737	1 714 540
ID	–	–	34 276 289	–
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	22 150 410	4 117 909	392 776 574	1 906 389
ID	–	–	13 494 759	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	7,38	–	21,13	3,63
ID	–	–	20,91	–
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	6,82	4,87	20,87	3,43
ID	–	–	20,91	–
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	9,12	5,15	21,48	3,81
ID	–	–	21,61	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	23 766 656	33 747 537	24 531 554	185 895 849
2C	1 296 653	2 202 377	1 292 187	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	20 843 010	21 014 195	19 368 288	326 657 109
2C	1 187 766	1 640 014	1 269 594	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	19 894 899	28 216 100	20 580 107	244 838 669
2C	1 254 942	1 042 940	1 536 945	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	1,08	2,40	1,10	40,50
2C	1,07	2,43	1,10	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	0,99	1,79	1,08	36,13
2C	0,98	1,81	1,08	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	1,04	2,02	1,30	32,05
2C	1,04	2,03	1,30	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Statistiques (suite)

	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers EURO STOXX 50® EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)
	EUR	EUR	EUR	GBP
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	16 475 976 <sup>(1)</sup>	–	–	75 354 782 <sup>(4)</sup>
1D	682 315 538	20 988 531	480 987 458	–
2C	6 064 788 <sup>(2)</sup>	–	2 967 644 <sup>(1)</sup>	–
3C	7 483 588 <sup>(3)</sup>	–	–	–
4C	–	–	9 463 858 <sup>(3)</sup>	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	51 090 502 <sup>(1)</sup>	–	–	49 046 884 <sup>(4)</sup>
1D	644 277 632	17 986 787	591 408 376	–
2C	1 911 426 <sup>(2)</sup>	–	–	–
3C	23 832 895 <sup>(3)</sup>	–	–	–
4C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	–	–	37 318 931 <sup>(4)</sup>
1D	58 127 819	23 908 659	220 415 225	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
1C	35,53 <sup>(1)</sup>	–	–	8,10 <sup>(4)</sup>
1D	36,88	17,49	104,00	–
2C	18,24 <sup>(2)</sup>	–	17,46 <sup>(1)</sup>	–
3C	13,01 <sup>(3)</sup>	–	–	–
4C	–	–	14,34 <sup>(3)</sup>	–
<b>31 décembre 2015</b>				
1C	33,62 <sup>(1)</sup>	–	–	6,81 <sup>(4)</sup>
1D	35,68	17,13	99,40	–
2C	17,48 <sup>(2)</sup>	–	–	–
3C	12,58 <sup>(3)</sup>	–	–	–
4C	–	–	–	–
<b>31 décembre 2014</b>				
1C	–	–	–	6,91 <sup>(4)</sup>
1D	32,29	15,94	91,84	–
2C	–	–	–	–
3C	–	–	–	–
4C	–	–	–	–

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en USD.<sup>(2)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(3)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en CHF.<sup>(4)</sup>Cette Catégorie d'Actions était dénommée « 1D » jusqu'au 5 janvier 2014 inclus.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Statistiques (suite)

	db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	db x-trackers CUSTOM GLOBAL EQUITY (intégralement remboursé le 05/10/16) <sup>(1)</sup>	db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)
	JPY	USD	USD	USD
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	–	–	–	–
ID	43 234 710 787	–	230 477 139	5 437 037
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	–	85 166 965	–	–
ID	13 193 913 588	–	356 968 036	–
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	–	186 424 571	–	–
ID	3 674 981 316	–	877 449 592	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2016</b>				
IC	–	–	–	–
ID	1 952,11	–	9,54	21,75
<b>31 décembre 2015</b>				
IC	–	10 632,58	–	–
ID	1 933,17	–	11,55	–
<b>31 décembre 2014</b>				
IC	–	10 714,06	–	–
ID	1 749,99	–	11,34	–

<sup>(1)</sup> Le Compartiment était un « non-ETF ».

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## État de l'Actif net au 31 décembre 2016

	db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF* USD	db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) JPY	db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF* USD
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	2 838 427 456	3 098 311 628	196 394 272 318	2 554 789 862
Liquidités en banque	521 195	5 608 666	3 203 700 419	2 593 095
Montant à recevoir du courtier	0	655 667	20 469 800	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	20 889 478	40 864	452 285 610	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	16 409 293
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	5 376 301	239 940 638	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap 4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme 7	0	424 912	1 036 435 448	0
Plus-value latente sur swap 4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») 6	0	49 136	1 610 200	0
Autres actifs	0	34 512	76 384 525	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>2 859 838 129</b>	<b>3 110 501 686</b>	<b>201 425 098 958</b>	<b>2 573 792 250</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	410 066 285	16 110 243
Montant à payer sur les conventions de swap	15 042 083	0	0	85 461
Montant à payer pour les investissements achetés	5 847 395	536 424	2 934 319 814	0
Montant à payer à la contrepartie de swap 4	111 136 383	0	0	95 335 901
Moins-value latente sur swap 4	33 270 508	0	0	39 738 270
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») 6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme 7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion 10	794 211	506 954	196 638 046	415 955
Commissions Fixes 10	226 832	260 222	46 286 341	207 922
Autres passifs	0	0	8 823 217	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>166 317 412</b>	<b>1 303 600</b>	<b>3 596 133 703</b>	<b>151 893 752</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>2 693 520 717</b>	<b>3 109 198 086</b>	<b>197 828 965 255</b>	<b>2 421 898 498</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	47,66	54,37	50,10 <sup>(1)</sup>	58,32
1D	–	54,23	–	–
2C	4,79	8,61	–	–
2D	–	–	20,25 <sup>(1)</sup>	–
3C	14 522,11	–	–	–
4C	19,00 <sup>(2)</sup>	–	18,44 <sup>(2)</sup>	–
6C	–	–	20,00 <sup>(3)</sup>	–
7C	–	–	13,34 <sup>(4)</sup>	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	53 093 590	55 767 000	24 612 929	41 528 665
1D	–	224 560	–	–
2C	4 564 798	7 574 885	–	–
2D	–	–	5 649 081	–
3C	2 603	–	–	–
4C	5 163 028	–	16 953 095	–
6C	–	–	618 000	–
7C	–	–	272 006	–

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en USD.<sup>(2)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en EUR.<sup>(3)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(4)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>
	EUR	EUR	EUR	CHF
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	4 751 613 676	3 986 814 541	166 811 091	952 665 565
Liquidités en banque	6 318 495	506 553	115 505	558 090
Montant à recevoir du courtier	1 153 602	951 503	15 620	21 609
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	2 595 509	0	0	3 084 305
Produits à recevoir pour investissements vendus	5 714 391	16 791 816	0	140 600
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	13 953 620	14 189 846	405	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 529 300	274 313	3 000	5 960
Autres actifs	12 496	25 258	10 533	3 890
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>4 781 891 089</b>	<b>4 019 553 830</b>	<b>166 956 154</b>	<b>956 480 019</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	8 310 843	16 794 930	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	77 299	0	3 087 066
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 40 177	32 794	23 913	155 512
Commissions Fixes	10 321 417	262 355	11 956	77 756
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>8 672 437</b>	<b>17 167 378</b>	<b>35 869</b>	<b>3 320 334</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>4 773 218 652</b>	<b>4 002 386 452</b>	<b>166 920 285</b>	<b>953 159 685</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	44,22	112,26	–	87,79
1D	34,81	–	19,82	84,98
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	57 829 970	35 653 192	–	2 102 590
1D	63 675 134	–	8 420 304	9 044 116

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Annexe	db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	db x-trackers FTSE ALL- SHARE UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF *
	GBP	GBP	GBP	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	160 120 190	73 054 420	81 080 751	1 570 171 385
Liquidités en banque	231 270	0	136 614	54 128
Montant à recevoir du courtier	23 400	7 975	10 400	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	7 731	470 827	2 689	21 273 010
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	395 982	242 842	184 383	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	10 575	4 700	0
Autres actifs	796	6 500	791	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>160 789 944</b>	<b>73 785 914</b>	<b>81 420 328</b>	<b>1 591 498 523</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	27 784	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	21 273 010
Montant à payer pour les investissements achetés	0	470 827	34 896	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	71 353 871
Moins-value latente sur swap	4	0	0	18 133 424
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	27 284	20 157	568 458
Commissions Fixes	10	13 640	6 718	252 648
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>40 924</b>	<b>524 899</b>	<b>61 771</b>	<b>111 581 411</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>160 749 020</b>	<b>73 261 015</b>	<b>81 358 557</b>	<b>1 479 917 112</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	-	-	-	35,22
1D	7,56	18,56	4,03	-
2C	-	-	-	3,57
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	-	-	-	41 778 462
1D	21 258 680	3 948 052	20 197 342	-
2C	-	-	-	2 381 000

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Annexe	db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)
	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	557 707 071	124 650 222	74 744 280	85 964 903
Liquidités en banque	45 052	0	52 707	17 516
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	21 655 421	5 582 001	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	18 830 076	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	1 661 101	1 796 907
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>598 237 620</b>	<b>131 893 324</b>	<b>76 593 894</b>	<b>85 982 419</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	1 828	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	18 821 250	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	21 655 422	30 030	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	5 551 971	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	56 866 772	0	0
Moins-value latente sur swap	4	6 759 199	1 594 701	259 768
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	216 931	46 219	57 177
Commissions Fixes	10	96 413	20 542	25 412
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>104 415 987</b>	<b>7 245 291</b>	<b>342 357</b>	<b>54 037</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>493 821 633</b>	<b>124 648 033</b>	<b>76 251 537</b>	<b>85 928 382</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	37,90	38,07	26,33	22,36
2C	3,86	–	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	12 932 635	3 274 109	2 896 121	3 843 270
2C	939 000	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)
	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	121 404 126	215 905 452	136 095 256	157 744 720
Liquidités en banque	0	219 483	60 179	152 918
Montant à recevoir du courtier	15 697	0	0	6 068
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	3 216 305	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	810 763	0	1 753 662	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	8 664	0	2 799
Autres actifs	0	0	9 015	1 052
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>122 239 250</b>	<b>216 124 935</b>	<b>141 134 417</b>	<b>157 907 557</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	444 108	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	2 899 276	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	61 667	0	1 933 611	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	11 556 442	0	0
Moins-value latente sur swap	4	3 047 713	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	25 247	0	0
Commission de Société de Gestion	10	227 451	54 169	55 577
Commissions Fixes	10	69 985	24 075	27 789
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>589 610</b>	<b>14 901 591</b>	<b>4 911 131</b>	<b>83 366</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>121 649 640</b>	<b>201 223 344</b>	<b>136 223 286</b>	<b>157 824 191</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	37,19	121,05	55,75	29,98
2C	3,77	–	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	3 043 577	1 662 347	2 443 253	5 264 247
2C	2 246 618	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Annexe	db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF**/***	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF**/***
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	193 141 842	588 731 238	0	0
Liquidités en banque	384 097	0	1 001	1 000
Montant à recevoir du courtier	46 832	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	473 495	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	71 959	51 420 997	52 512 686
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	1 314 648	600 897
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 21 870	0	0	0
Autres actifs	13 534	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>194 081 670</b>	<b>588 803 197</b>	<b>52 736 646</b>	<b>53 114 583</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	226 107	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	11 382 794	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 32 388	195 376	19 043	19 656
Commissions Fixes	10 16 194	48 844	19 044	19 656
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>48 582</b>	<b>11 853 121</b>	<b>38 087</b>	<b>39 312</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>194 033 088</b>	<b>576 950 076</b>	<b>52 698 559</b>	<b>53 075 271</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
IC	–	–	80,39	76,21
1D	21,22	29,49	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
IC	–	–	655 558	696 430
1D	9 142 183	19 561 030	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement couvert.



État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMU- NICATIONS UCITS ETF*/***	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*/***
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		172 419 905	161 999 780	0	0
Liquidités en banque		0	257	1 000	999
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	15 568 313	4 409 750	16 938 499	40 504 329
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	731 264	2 709 555
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>187 988 218</b>	<b>166 409 787</b>	<b>17 670 763</b>	<b>43 214 883</b>
<b>PASSIF</b>					
Découvert en banque		12 601	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	13 625 290	11 431 263	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	21 842	53 719	6 707	14 876
Commissions Fixes	10	21 843	53 719	6 708	14 875
Autres passifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>13 681 576</b>	<b>11 538 701</b>	<b>13 415</b>	<b>29 751</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>174 306 642</b>	<b>154 871 086</b>	<b>17 657 348</b>	<b>43 185 132</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
IC		117,89	38,17	69,59	53,02
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
IC		1 478 512	4 057 215	253 737	814 533

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

db x-trackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF <sup>*/***</sup>	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF <sup>*/***</sup>	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF <sup>*/***</sup>	db x-trackers DBLCI – OY BALANCED UCITS ETF*
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	319 771 179
Liquidités en banque	1 000	410	1 000	53 802
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	10 609 809
Produits à recevoir sur les conventions de swap	3 864 951	0	0	4 899 977
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 19 974 814	65 550 763	39 114 730	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 63 590	2 521 065	2 754 041	2 681 116
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>23 904 355</b>	<b>68 072 238</b>	<b>41 869 771</b>	<b>338 015 883</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	3 864 951	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	15 509 710
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	7 712 800
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 8 582	26 702	14 591	342 063
Commissions Fixes	10 8 582	26 701	14 591	128 273
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>3 882 115</b>	<b>53 403</b>	<b>29 182</b>	<b>23 692 846</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>20 022 240</b>	<b>68 018 835</b>	<b>41 840 589</b>	<b>314 323 037</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	73,11	109,45	81,27	18,15
2C	–	–	–	23,28 <sup>(1)</sup>
3C	–	–	–	23,47 <sup>(2)</sup>
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	273 864	621 457	514 843	13 326 538
2C	–	–	–	2 910 000
3C	–	–	–	300 000

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD.

<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

db x-trackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF <sup>*/****</sup>	db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*/****</sup>	db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*/****</sup>
	EUR	EUR	CHF	GBP
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	31 141 417	0
Liquidités en banque	1 486	1 567	10 926	1 001
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	286 513 312	221 460 912	30 094 989
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>286 514 798</b>	<b>221 462 479</b>	<b>31 152 343</b>	<b>30 095 990</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	1 150 279	1 636 275	1 582 130
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	238 759	215 022	6 535
Commissions Fixes	10	79 586	71 674	2 614
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1 468 624</b>	<b>1 922 971</b>	<b>9 149</b>	<b>1 621 270</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>285 046 174</b>	<b>219 539 508</b>	<b>31 143 194</b>	<b>28 474 720</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	23,95	15,90	–	4,47
1D	–	–	133,51	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	11 899 604	13 808 650	–	6 371 870
1D	–	–	233 266	–

(1) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

db x-trackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*/***	db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF*	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)
	USD	EUR	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	287 547 874	462 183 699	549 571 468
Liquidités en banque	1 001	1 835	6 028	1 884 184
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	40 658
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	2 050 334	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	21 782 741	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	47 843	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	624 037
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	293 786 471	11 419 165	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	3 052 632	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	37 291
Autres actifs	0	0	0	1 927
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>296 840 104</b>	<b>320 751 615</b>	<b>464 287 904</b>	<b>552 159 565</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	4 600 365	2 084 583	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	17 182 344	0	323 236
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	7 121 928	0
Moins-value latente sur swap	4	11 926 987	6 772 617	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	231 266	174 776	136 710
Commissions Fixes	10	154 177	77 674	68 347
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>385 443</b>	<b>33 963 874</b>	<b>16 231 578</b>	<b>528 293</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>296 454 661</b>	<b>286 787 741</b>	<b>448 056 326</b>	<b>551 631 272</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	18,65	199,89	33,30	48,90
2C	–	–	–	4,92
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	15 895 922	1 434 699	13 455 130	11 169 046
2C	–	–	–	1 110 000

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)
	USD	USD	EUR	AUD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	178 604 468	270 720 375	217 226 981	161 863 519
Liquidités en banque	0	0	0	417 293
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	8 250
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	4 726 260	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	5 639 770	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	8 458	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	189 299
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	14 119 086	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	4 954 382	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	7 725
Autres actifs	0	0	0	887
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>183 558 850</b>	<b>270 720 375</b>	<b>241 720 555</b>	<b>162 486 973</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	1 769	42 472	15 178	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	5 605 751	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	4 760 171	146 321
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	10 307 046	21 447 175	0
Moins-value latente sur swap	4	0	1 176 797	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	63 486	145 450	89 163
Commissions Fixes	10	28 216	44 753	35 665
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>10 400 517</b>	<b>22 856 647</b>	<b>20 721 897</b>	<b>214 419</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>173 158 333</b>	<b>247 863 728</b>	<b>220 998 658</b>	<b>162 272 554</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	25,26	22,28	47,21	–
1D	–	–	–	49,14
2D	2,51	–	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	6 207 710	11 125 781	4 681 478	–
1D	–	–	–	3 301 954
2D	6 513 470	–	–	–

\*Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE UCITS ETF*	db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)
	EUR	USD	EUR	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	992 318 851	196 252 337	77 410 710	33 629 110
Liquidités en banque	15 238 043	51 881	49 283	59 110
Montant à recevoir du courtier	157 782	0	10 570	3 775
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	178 893	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	1 737 214	0	102 596	46 122
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 5 515	0	1 010	142
Autres actifs	17 653	0	230	286
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1 009 653 951</b>	<b>196 304 218</b>	<b>77 574 399</b>	<b>33 738 545</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	14 872 211	0	0	27 607
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	2 441 284	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	3 979 556	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 80 754	116 179	6 471	8 387
Commissions Fixes	10 80 754	58 089	6 471	2 796
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>15 033 719</b>	<b>6 595 108</b>	<b>12 942</b>	<b>38 790</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>994 620 232</b>	<b>189 709 110</b>	<b>77 561 457</b>	<b>33 699 755</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
IC	71,92	37,74	–	91,58
ID	–	–	51,05	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
IC	13 828 634	5 026 187	–	368 000
ID	–	–	1 519 195	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

	<b>db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers S&amp;P SELECT FRONTIER UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	402 116 913	205 125 639	79 541 249	39 417 056
Liquidités en banque	93 857	44 260	87 035	4 942
Montant à recevoir du courtier	61 015	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	81 298	0	6 840 089	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	3 038 922	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	583 813	0	0	203 213
Produits à recevoir de la contrepartie de swap à terme	4 0	6 440 738	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	5 008 577
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 1 761	0	0	0
Autres actifs	81 091	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>403 019 748</b>	<b>211 610 637</b>	<b>89 507 295</b>	<b>44 633 788</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	3 014 479	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	66 102	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	6 810 986	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	2 530 153	6 310 587
Moins-value latente sur swap	4 0	10 469 379	2 370 791	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 99 848	396 968	96 551	5 881
Commissions Fixes	10 33 273	113 420	25 747	11 760
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>133 121</b>	<b>10 979 767</b>	<b>14 914 809</b>	<b>6 328 228</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>402 886 627</b>	<b>200 630 870</b>	<b>74 592 486</b>	<b>38 305 560</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	38,94	10,15	11,16	171,03
2C	–	10,59 <sup>(1)</sup>	–	–
3C	–	10,50 <sup>(2)</sup>	–	–
5C	–	9,80 <sup>(3)</sup>	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	10 346 342	7 899 246	6 683 334	223 971
2C	–	4 674 000	–	–
3C	–	4 402 000	–	–
5C	–	2 121 000	–	–

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD.<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP.<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Annexe	db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*/***	db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF*/***	db x-trackers LEV DAX® DAILY UCITS ETF*/***	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	
	USD	EUR	EUR	EUR	
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	51 638 163	
Liquidités en banque	500	179	448	5 211	
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0	
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0	
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0	
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0	
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0	
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	54 879 165	80 625 612	82 066 267	2 587 756
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	333 149	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>54 879 665</b>	<b>80 625 791</b>	<b>82 399 864</b>	<b>54 231 130</b>	
<b>PASSIF</b>					
Découvert en banque	0	0	0	0	
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0	
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0	
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0	
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	
Moins-value latente sur swap	4	525 915	537 472	0	3 038 532
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	49 640	89 220	26 683	119 272
Commissions Fixes	10	24 819	44 610	35 578	22 364
Autres passifs	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>600 374</b>	<b>671 302</b>	<b>62 261</b>	<b>3 180 168</b>	
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>54 279 291</b>	<b>79 954 489</b>	<b>82 337 603</b>	<b>51 050 962</b>	
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C	45,62	4,86	101,84	-	
2C	-	-	-	15,86	
4C	-	-	-	12,69 <sup>(1)</sup>	
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C	1 189 726	16 464 400	808 524	-	
2C	-	-	-	2 405 492	
4C	-	-	-	1 090 000	

(1) Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.



		<b>db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*/***</b>	<b>db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*/***</b>	<b>db x-trackers CSI300 UCITS ETF*</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		0	23 793 365	0	319 378 834
Liquidités en banque		1 608	0	499	14 140
Montant à recevoir du courtier		0	1 734	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	944	0	19 892 301
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	92 173	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	4 902 163	0	80 869 977	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	151 740	0	582 839	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	810	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>5 055 511</b>	<b>23 889 026</b>	<b>81 453 315</b>	<b>339 285 275</b>
<b>PASSIF</b>					
Découvert en banque		0	44 223	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	19 892 301
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	12 631 679
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	7 776 526
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	9 381	1 978	125 527	236 834
Commissions Fixes	10	2 502	3 957	50 211	157 889
Autres passifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>11 883</b>	<b>50 158</b>	<b>175 738</b>	<b>40 695 229</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>5 043 628</b>	<b>23 838 868</b>	<b>81 277 577</b>	<b>298 590 046</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		8,75	18,32	3,11	9,08
1D		–	–	–	8,16
2D		–	–	–	0,83
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		576 682	1 301 357	26 126 860	26 575 016
1D		–	–	–	1 197 974
2D		–	–	–	57 376 839

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

Annexe	db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*/***
	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	0	0
Liquidités en banque	2 253	205	631	3 158
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 1 896 051	16 577 833	922 092	1 365 338
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1 898 304</b>	<b>16 578 038</b>	<b>922 723</b>	<b>1 368 496</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 56 898	607 932	13 157	137 378
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 2 579	13 166	705	2 656
Commissions Fixes	10 1 719	8 777	469	1 771
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>61 196</b>	<b>629 875</b>	<b>14 331</b>	<b>141 805</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>1 837 108</b>	<b>15 948 163</b>	<b>908 392</b>	<b>1 226 691</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	–	12,89	–	–
1D	1,37	1,15	0,49	1,85
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	–	506 305	–	–
1D	1 344 000	8 227 000	1 865 000	663 000

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*/***
	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
	0	0	0	0
Investissements à la valeur de marché				
Liquidités en banque	568	1 181	470	220
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 908 099	617 159	2 394 340	13 669 401
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>908 667</b>	<b>618 340</b>	<b>2 394 810</b>	<b>13 669 621</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 21 316	14 988	138 960	72 600
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 688	815	1 789	13 776
Commissions Fixes	10 458	544	1 193	9 184
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>22 462</b>	<b>16 347</b>	<b>141 942</b>	<b>95 560</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>886 205</b>	<b>601 993</b>	<b>2 252 868</b>	<b>13 574 061</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	–	–	–	21,06
1D	0,44	0,42	1,38	1,95
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	–	–	–	357 732
1D	1 996 000	1 426 000	1 635 000	3 095 617

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers CSI300 TRANSPORTA- TION UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*/***	db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	0	154 211 049	111 395 665
Liquidités en banque	587	340	225 629	1 986
Montant à recevoir du courtier	0	0	18 203	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	8 940 238
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	269 157	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	1 033 860	861 866	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1 034 447</b>	<b>862 206</b>	<b>154 724 038</b>	<b>120 337 889</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	3
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	8 940 234
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	4 820 811
Moins-value latente sur swap	4	27 191	1 819	1 173 088
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	2 143	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	783	655	144 928
Commissions Fixes	10	522	437	64 412
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>28 496</b>	<b>2 911</b>	<b>47 844</b>	<b>15 143 476</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>1 005 951</b>	<b>859 295</b>	<b>154 676 194</b>	<b>105 194 413</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	–	–	46,91	13,45
1D	0,33	0,61	–	–
2C	–	–	–	13,44
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	–	–	3 297 400	7 550 641
1D	3 028 000	1 417 000	–	–
2C	–	–	–	272 000

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

db x-trackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	MSCI MEXICO	MSCI EUROPE	S&P 500 UCITS	FTSE
	INDEX UCITS	VALUE FACTOR	UCITS	EPRA/NAREIT
	ETF (DR)	UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	ETF*	DEVELOPED
	USD	EUR	USD	EUROPE REAL
				ESTATE UCITS
				ETF (DR)
				EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	60 258 556	11 929 241	2 067 543 839	323 714 598
Liquidités en banque	0	0	744 942	0
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	2 076 577	0	0	19 051
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	15 122 553	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	87 763	11 268	0	307 377
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	5 130	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>62 428 026</b>	<b>11 940 509</b>	<b>2 083 411 334</b>	<b>324 041 026</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	67 990	1 737	0	83 886
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	2 064 700	0	14 906 830	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	62 033	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	25 535 044	0
Moins-value latente sur swap	4	0	40 296 145	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	25 223	85 849	53 086
Commissions Fixes	10	11 210	257 931	53 086
Autres passifs	0	0	0	749
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>2 169 123</b>	<b>4 212</b>	<b>81 143 832</b>	<b>190 807</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>60 258 903</b>	<b>11 936 297</b>	<b>2 002 267 502</b>	<b>323 850 219</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
IC	4,16	20,16	39,05	22,97
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
IC	14 475 000	592 125	51 277 918	14 096 354

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Annexe	db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)
	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	166 203 874	97 527 576	13 264 794	37 876 387
Liquidités en banque	1 346	0	5 965	0
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	3 345 896	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	80 623	8 903 377	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	3 457 257	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	6 174	0	1 392	41 930
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	20 533	0	0	235
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>169 658 446</b>	<b>109 888 210</b>	<b>13 272 151</b>	<b>37 918 552</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	32 269	0	8 872
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	3 425 363	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	6 066 641	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	3 351 639	2 842 595	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	2 305 777	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	2 168 933	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 64 999	45 613	3 377	9 456
Commissions Fixes	10 28 888	16 587	2 251	6 303
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>3 445 526</b>	<b>16 903 778</b>	<b>5 628</b>	<b>24 631</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>166 212 920</b>	<b>92 984 432</b>	<b>13 266 523</b>	<b>37 893 921</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	12,48	9,27	10,29	19,54
2C	12,48	9,25	10,29	19,54
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	13 224 000	9 784 123	1 193 000	1 830 000
2C	90 000	250 000	96 000	109 000

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

	<b>db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*/***</b>	<b>db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*/***</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	51 797 616	19 149 402	0
Liquidités en banque	501	2 547	3 820	499
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	17 319	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap Plus-value latente sur les contrats de change à terme	4 7	7 284 293 0	0 0	11 559 143 0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	81 787
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	5 530	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>7 284 794</b>	<b>51 823 012</b>	<b>19 153 222</b>	<b>11 641 429</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	3 315 562	0
Moins-value latente sur swap	4	190 773	334 882	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	8 206	5 894	56 879
Commissions Fixes	10	3 647	2 619	25 279
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>202 626</b>	<b>26 846</b>	<b>3 658 957</b>	<b>82 158</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>7 082 168</b>	<b>51 796 166</b>	<b>15 494 265</b>	<b>11 559 271</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	–	1,77	4,61	3,24
1D	1,52	–	–	–
2C	–	1,77	–	–
2D	1,58	–	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	–	28 497 000	3 358 156	3 568 508
1D	3 580 000	–	–	–
2C	–	795 000	–	–
2D	1 025 000	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*/***	db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF**/***	db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*/***
	USD	EUR	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	0	190 418 007	0	0
Liquidités en banque	236 689	202 024	1 000	511
Montant à recevoir du courtier	0	148 878	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	1 374 918	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	24 994 139	0	1 854 007
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	633 279	0	958 237
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	15 912	0
Autres actifs	0	3 844	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>25 864 107</b>	<b>192 163 583</b>	<b>1 855 007</b>	<b>25 114 644</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	39 230	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	30 332	1 398	39 256
Commissions Fixes	10	13 480	931	12 079
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>43 812</b>	<b>47 776</b>	<b>41 559</b>	<b>51 335</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>25 820 295</b>	<b>192 115 807</b>	<b>1 813 448</b>	<b>25 063 309</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	7,38	21,13	3,63	1,08
1D	–	20,91	–	–
2C	–	–	–	1,07
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	3 497 000	7 965 722	500 000	22 070 000
1D	–	1 139 574	–	–
2C	–	–	–	1 210 000

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.



État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF <sup>*/***</sup>	db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)
		USD	USD	EUR	EUR
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		0	25 749 464	185 698 923	708 758 815
Liquidités en banque		461	29 390	11 210	1 455 125
Montant à recevoir du courtier		0	2 135	18 826	172 269
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		1 020 347	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	1 019	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		12 585	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir		0	52 699	189 575	1 471 295
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	35 877 494	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	180 168
Plus-value latente sur swap	4	146 938	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	1 645	69 470
Autres actifs		0	202	14 783	8 514
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>37 057 825</b>	<b>25 834 909</b>	<b>185 934 962</b>	<b>712 115 656</b>
<b>PASSIF</b>					
Découvert en banque		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		1 032 932	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	10	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	57 337	6 695	15 645	32 112
Commissions Fixes	10	17 642	4 463	23 468	58 940
Autres passifs		0	0	0	2 378
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>1 107 911</b>	<b>11 168</b>	<b>39 113</b>	<b>93 430</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>35 949 914</b>	<b>25 823 741</b>	<b>185 895 849</b>	<b>712 022 226</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>					
1C		2,40	1,10	40,50	35,53 <sup>(1)</sup>
1D		–	–	–	36,88
2C		2,43	1,10	–	18,24 <sup>(2)</sup>
3C		–	–	–	13,01 <sup>(3)</sup>
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>					
1C		14 083 832	22 400 000	4 590 000	463 708
1D		–	–	–	18 500 357
2C		906 000	1 180 000	–	332 565
3C		–	–	–	575 000

(1) Catégorie d'Actions exprimée en USD.

(2) Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

(3) Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* L'ETF est intégralement garanti.

db x-trackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers EURO STOXX 50® EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)
	EUR	EUR	GBP	JPY
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	20 952 794	490 541 198	75 140 675	43 021 262 167
Liquidités en banque	0	362 091	45 643	153 105 418
Montant à recevoir du courtier	1 734	120 164	7 800	3 640 000
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	2 939	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes nets à recevoir	50 373	1 521 649	159 234	54 113 906
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	86 194	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	35 775	3 525	5 060 000
Autres actifs	0	690	227	628 683
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>21 005 711</b>	<b>492 667 761</b>	<b>75 360 043</b>	<b>43 237 810 174</b>
<b>PASSIF</b>				
Découvert en banque	13 736	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	5 773	585	344 376
Commissions Fixes	10	32 665	4 676	2 755 011
Autres passifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>17 180</b>	<b>38 438</b>	<b>5 261</b>	<b>3 099 387</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>20 988 531</b>	<b>492 629 323</b>	<b>75 354 782</b>	<b>43 234 710 787</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
1C	–	–	8,10	–
1D	17,49	104,00	–	1 952,11
2C	–	17,46 <sup>(1)</sup>	–	–
4C	–	14,34 <sup>(2)</sup>	–	–
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>				
1C	–	–	9 300 000	–
1D	1 200 000	4 625 000	–	22 147 708
2C	–	170 000	–	–
4C	–	660 000	–	–

<sup>(1)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en USD.

<sup>(2)</sup>Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)	COMBINÉ
	USD	USD	EUR
<b>ACTIF</b>			
Investissements à la valeur de marché	229 302 488	5 394 608	33 778 571 414
Liquidités en banque	2 844 847	35 628	68 208 799
Montant à recevoir du courtier	49 315	12 918	3 899 922
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	16 282 438
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	178 383 316
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	62 737 388
Intérêts et dividendes nets à recevoir	0	0	48 508 770
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	1 600 370 149
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	9 094 100
Plus-value latente sur swap	4	0	28 479 384
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	1 145 075
Autres actifs	1 211	0	899 910
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>232 197 861</b>	<b>5 443 154</b>	<b>35 796 580 665</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert en banque	0	0	998 216
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	1 425 510	0	91 718 732
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	92 965 636
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	114 173 491
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	429 629 303
Moins-value latente sur swap	4	0	239 108 044
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	2 041
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	23 936
Commission de Société de Gestion	10	4 235	9 400 157
Commissions Fixes	10	1 882	4 785 976
Autres passifs	0	0	74 848
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1 720 722</b>	<b>6 117</b>	<b>982 880 380</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>230 477 139</b>	<b>5 437 037</b>	<b>34 813 700 285</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>			
1D	9,54	21,75	
<b>Nombre d'Actions en circulation</b>			
1D	24 150 000	250 000	

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

	<b>db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>2 163 220 705</b>	<b>3 277 867 912</b>	<b>270 918 833 046</b>	<b>1 726 153 369</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	100 801 565	3 976 980 892	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	3 230	0	0	176
Revenus issus du prêt de titres	8 0	1 630 167	54 502 891	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>3 230</b>	<b>102 431 732</b>	<b>4 031 483 783</b>	<b>176</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	0	56 343	6 981 668	0
Commission de Société de Gestion	10 7 989 927	6 047 548	918 757 788	3 986 607
Commissions Fixes	10 2 307 060	3 153 826	216 631 903	1 993 303
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>10 296 987</b>	<b>9 257 717</b>	<b>1 142 371 359</b>	<b>5 979 910</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>(10 293 757)</b>	<b>93 174 015</b>	<b>2 889 112 424</b>	<b>(5 979 734)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	49 881 321	(26 346 744)	(12 534 295 511)	183 133 893
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	(30 444 331)	0	0	56 654 489
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wa'd	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	141 385 627	(65 116 273)	(6 813 093 949)	(21 672 578)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	1 819 048	91 010 367	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>160 822 617</b>	<b>(89 643 969)</b>	<b>(19 256 379 093)</b>	<b>218 115 804</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	1 907 470	(57 102 673)	(3 658 984 739)	42 272 624
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	15 697 580	0	0	(19 815 926)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wa'd	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	2 450 473	981 817 013	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	(119 353)	9 842 200	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>17 605 050</b>	<b>(54 771 553)</b>	<b>(2 667 325 526)</b>	<b>22 456 698</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>168 133 910</b>	<b>(51 241 507)</b>	<b>(19 034 592 195)</b>	<b>234 592 768</b>
Dividendes distribués	15 0	(5 203)	(587 588 324)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	1 057 016 857	398 101 626	105 090 247 898	1 185 041 864
Rachats d'actions	(694 850 755)	(515 524 742)	(158 557 935 170)	(723 889 503)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>2 693 520 717</b>	<b>3 109 198 086</b>	<b>197 828 965 255</b>	<b>2 421 898 498</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	<b>db x-trackers EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup></b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>5 536 152 015</b>	<b>5 275 380 916</b>	<b>260 449 464</b>	<b>1 038 444 304</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	173 549 830	117 749 294	4 199 025	15 412 150
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8 2 486 624	527 173	400 758	250 326
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>176 036 454</b>	<b>118 276 467</b>	<b>4 599 783</b>	<b>15 662 476</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	58 245	18 916	2 482	212 510
Commission de Société de Gestion	10 495 767	410 283	302 280	1 882 687
Commissions Fixes	10 3 966 136	3 282 262	151 140	941 344
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>4 520 148</b>	<b>3 711 461</b>	<b>455 902</b>	<b>3 036 541</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>171 516 306</b>	<b>114 565 006</b>	<b>4 143 881</b>	<b>12 625 935</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	(160 568 509)	(101 997 880)	(22 027 382)	(28 110 205)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	0	0	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	70	0	(691)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	527 590	1 853 738	(42 642)	(1 557 463)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(160 040 919)</b>	<b>(100 144 072)</b>	<b>(22 070 024)</b>	<b>(29 668 359)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	122 018 340	121 998 374	(11 365 412)	(33 252 555)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	382 391	223 913	3 000	(938 266)
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>122 400 731</b>	<b>122 222 287</b>	<b>(11 362 412)</b>	<b>(34 190 821)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>133 876 118</b>	<b>136 643 221</b>	<b>(29 288 555)</b>	<b>(51 233 245)</b>
Dividendes distribués	15 (63 253 429)	0	(4 609 230)	(8 949 261)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	1 637 784 255	655 672 770	57 154 966	259 226 031
Rachats d'actions	(2 471 340 307)	(2 065 310 455)	(116 786 360)	(284 328 144)
Correction de change				
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>4 773 218 652</b>	<b>4 002 386 452</b>	<b>166 920 285</b>	<b>953 159 685</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	db x-trackers FTSE ALL- SHARE UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF *
	Annexe	GBP	GBP	GBP	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>274 962 900</b>	<b>139 521 362</b>	<b>121 810 089</b>	<b>1 495 982 640</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		9 780 541	3 499 915	4 285 183	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	80
Revenus issus du prêt de titres	8	78 666	104 331	40 496	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>9 859 207</b>	<b>3 604 246</b>	<b>4 325 679</b>	<b>80</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		11 276	2 643	4 742	0
Commission de Société de Gestion	10	439 970	273 353	311 791	7 160 509
Commissions Fixes	10	219 985	109 341	103 930	3 182 448
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>671 231</b>	<b>385 337</b>	<b>420 463</b>	<b>10 342 957</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>9 187 976</b>	<b>3 218 909</b>	<b>3 905 216</b>	<b>(10 342 877)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		790 652	4 553 674	992 898	250 450 104
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	(50 056 642)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		17 196	1 069	11 459	(67 355 539)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		234 996	46 813	85 910	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>1 042 844</b>	<b>4 601 556</b>	<b>1 090 267</b>	<b>133 037 923</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		24 909 486	(3 000 166)	10 600 065	54 841 133
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	(25 826 879)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		10 540	3 300	4 665	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>24 920 026</b>	<b>(2 996 866)</b>	<b>10 604 730</b>	<b>29 014 254</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>35 150 846</b>	<b>4 823 599</b>	<b>15 600 213</b>	<b>151 709 300</b>
Dividendes distribués	15	(8 807 866)	(3 467 906)	(5 056 357)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		25 139 686	3 396 821	4 836 652	316 615 562
Rachats d'actions		(165 696 546)	(71 012 861)	(55 832 040)	(484 390 390)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>160 749 020</b>	<b>73 261 015</b>	<b>81 358 557</b>	<b>1 479 917 112</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		<b>db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)</b>
	<b>Annexe</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>589 649 483</b>	<b>107 070 527</b>	<b>62 819 709</b>	<b>131 064 042</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	4 096 554
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 096 554</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		423	0	0	234
Commission de Société de Gestion	10	3 005 455	550 430	326 629	574 888
Commissions Fixes	10	1 335 757	244 635	145 168	255 506
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>4 341 635</b>	<b>795 065</b>	<b>471 797</b>	<b>830 628</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(4 341 635)</b>	<b>(795 065)</b>	<b>(471 797)</b>	<b>3 265 926</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(14 206 421)	(10 954 936)	134 414	(1 456 508)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		33 255 414	38 194 391	9 829 476	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		28 522 281	3 310 301	1 880 156	(3 049 896)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	196 162
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>47 571 274</b>	<b>30 549 756</b>	<b>11 844 046</b>	<b>(4 310 242)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		41 946 078	13 305 479	6 422 206	20 833 398
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(40 400 478)	(12 939 253)	(4 931 489)	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	3 827
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>1 545 600</b>	<b>366 226</b>	<b>1 490 717</b>	<b>20 837 225</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>44 775 239</b>	<b>30 120 917</b>	<b>12 862 966</b>	<b>19 792 909</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		211 005 639	20 724 807	17 689 176	10 732 217
Rachats d'actions		(351 608 728)	(33 268 218)	(17 120 314)	(75 660 786)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>493 821 633</b>	<b>124 648 033</b>	<b>76 251 537</b>	<b>85 928 382</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	<b>db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)</b>
	USD	USD	USD	USD
<i>Annexe</i>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>74 178 259</b>	<b>233 957 198</b>	<b>233 420 226</b>	<b>332 664 086</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	2 847 231	0	2 583 591	7 362 720
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	190	0
Revenus issus du prêt de titres	8 0	0	0	80 445
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>2 847 231</b>	<b>0</b>	<b>2 583 781</b>	<b>7 443 165</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	4 033	0	0	650
Commission de Société de Gestion	10 427 252	1 400 644	876 413	894 487
Commissions Fixes	10 189 890	430 967	389 517	447 245
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>621 175</b>	<b>1 831 611</b>	<b>1 265 930</b>	<b>1 342 382</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>2 226 056</b>	<b>(1 831 611)</b>	<b>1 317 851</b>	<b>6 100 783</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	(2 805 998)	(9 169 781)	(3 893 551)	(48 010 214)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	0	11 665 278	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	(13 189 436)	10 021 909	(9 559 864)	(435 497)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	203 083	0	156 468	367 597
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(15 792 351)</b>	<b>12 517 406</b>	<b>(13 296 947)</b>	<b>(48 078 114)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	61 994 167	14 182 994	27 798 383	32 228 212
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	0	(25 353 038)	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	(25 247)	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	40 322	0	(128)	14 670
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>62 009 242</b>	<b>(11 170 044)</b>	<b>27 798 255</b>	<b>32 242 882</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>48 442 947</b>	<b>(484 249)</b>	<b>15 819 159</b>	<b>(9 734 449)</b>
Dividendes distribués	15 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	25 817 811	23 160 352	3 321 629	2 870 797
Rachats d'actions	(26 789 377)	(55 409 957)	(116 337 728)	(167 976 243)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>121 649 640</b>	<b>201 223 344</b>	<b>136 223 286</b>	<b>157 824 191</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

Annexe	db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)  EUR	db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*  EUR	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESCOURCES UCITS ETF**  EUR	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF**  EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>176 429 473</b>	<b>555 185 242</b>	<b>29 144 482</b>	<b>49 433 136</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	7 008 708	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8 214 439	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>7 223 147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	3 004	11 623	0	0
Commission de Société de Gestion	10 336 041	2 276 774	65 369	79 085
Commissions Fixes	10 168 021	569 198	65 369	79 085
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>507 066</b>	<b>2 857 595</b>	<b>130 738</b>	<b>158 170</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>6 716 081</b>	<b>(2 857 595)</b>	<b>(130 738)</b>	<b>(158 170)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	859 871	56 623 062	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	0	11 615 902	14 663 799	15 709 907
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	25 726 644	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	4 592	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>864 463</b>	<b>93 965 608</b>	<b>14 663 799</b>	<b>15 709 907</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	12 934 104	3 039 219	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	0	(22 400 847)	8 132 612	(1 723 867)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	15 720	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>12 949 824</b>	<b>(19 361 628)</b>	<b>8 132 612</b>	<b>(1 723 867)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>20 530 368</b>	<b>71 746 385</b>	<b>22 665 673</b>	<b>13 827 870</b>
Dividendes distribués	15 (5 002 943)	(17 962 640)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	34 991 593	107 032 694	38 985 180	16 325 436
Rachats d'actions	(32 915 403)	(139 051 605)	(38 096 776)	(26 511 171)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>194 033 088</b>	<b>576 950 076</b>	<b>52 698 559</b>	<b>53 075 271</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMU- NICATIONS UCITS ETF**/**</b>	<b>db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF**/**</b>
	<b>Annexe</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>177 985 048</b>	<b>201 093 458</b>	<b>19 308 229</b>	<b>40 567 805</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		886	910	0	0
Commission de Société de Gestion	10	255 668	214 475	28 564	53 800
Commissions Fixes	10	255 668	214 475	28 564	53 801
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>512 222</b>	<b>429 860</b>	<b>57 128</b>	<b>107 601</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(512 222)</b>	<b>(429 860)</b>	<b>(57 128)</b>	<b>(107 601)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(5 362 964)	(1 913 731)	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		(20 187 381)	(16 777 053)	(3 027 294)	(692 503)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		14 694 305	7 332 234	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(10 856 040)</b>	<b>(11 358 550)</b>	<b>(3 027 294)</b>	<b>(692 503)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		17 716 835	6 606 659	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(20 264 201)	(7 140 475)	637 946	2 290 035
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(2 547 366)</b>	<b>(533 816)</b>	<b>637 946</b>	<b>2 290 035</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(13 915 628)</b>	<b>(12 322 226)</b>	<b>(2 446 476)</b>	<b>1 489 931</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		48 766 058	49 674 684	13 868 217	13 444 807
Rachats d'actions		(38 528 836)	(83 574 830)	(13 072 622)	(12 317 411)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>174 306 642</b>	<b>154 871 086</b>	<b>17 657 348</b>	<b>43 185 132</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF <sup>*/**</sup>	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF <sup>*/**</sup> (liquidé le 02/12/16)	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF <sup>*/**</sup>	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF <sup>*/**</sup>
	Annexe	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>18 677 081</b>	<b>11 776 667</b>	<b>80 499 894</b>	<b>35 622 526</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	52	0
Commission de Société de Gestion	10	29 797	14 396	115 589	54 807
Commissions Fixes	10	29 796	14 396	115 590	54 808
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>59 593</b>	<b>28 792</b>	<b>231 231</b>	<b>109 615</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(59 593)</b>	<b>(28 792)</b>	<b>(231 231)</b>	<b>(109 615)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		(1 064 721)	(271 734)	(4 912 213)	1 211 108
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(1 064 721)</b>	<b>(271 734)</b>	<b>(4 912 213)</b>	<b>1 211 108</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		176 184	13 857	1 989 065	2 796 317
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>176 184</b>	<b>13 857</b>	<b>1 989 065</b>	<b>2 796 317</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(948 130)</b>	<b>(286 669)</b>	<b>(3 154 379)</b>	<b>3 897 810</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		10 320 654	12 607 431	13 458 389	9 143 372
Rachats d'actions		(8 027 365)	(24 097 429)	(22 785 069)	(6 823 119)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>20 022 240</b>	<b>0</b>	<b>68 018 835</b>	<b>41 840 589</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		<b>db x-trackers DBLCI – OY BALANCED UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF**/****</b>	<b>db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF**/****</b>	<b>db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup></b>
	<b>Annexe</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>263 700 876</b>	<b>256 190 842</b>	<b>235 312 759</b>	<b>38 000 191</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		957	782	689	491
Commission de Société de Gestion	10	1 276 542	1 030 277	952 711	78 799
Commissions Fixes	10	478 703	343 425	317 571	31 520
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 756 202</b>	<b>1 374 484</b>	<b>1 270 971</b>	<b>110 810</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(1 756 202)</b>	<b>(1 374 484)</b>	<b>(1 270 971)</b>	<b>(110 810)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(7 781 557)	0	0	155 945
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		16 634 697	(47 923 681)	(57 719 350)	(1 301 529)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		22 365 368	0	0	(32)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>31 218 508</b>	<b>(47 923 681)</b>	<b>(57 719 350)</b>	<b>(1 145 616)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(2 434 412)	0	0	1 220 341
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		16 466 798	(388 542)	(4 700 439)	(442 328)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>14 032 386</b>	<b>(388 542)</b>	<b>(4 700 439)</b>	<b>778 013</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>43 494 692</b>	<b>(49 686 707)</b>	<b>(63 690 760)</b>	<b>(478 413)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	(405 857)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		107 175 348	422 498 821	757 010 204	4 339 910
Rachats d'actions		(100 047 879)	(343 956 782)	(709 092 695)	(10 312 637)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>314 323 037</b>	<b>285 046 174</b>	<b>219 539 508</b>	<b>31 143 194</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF <sup>*/****</sup>	db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF <sup>*/****</sup>	db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF <sup>*</sup>	db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF <sup>*</sup>
	Annexe	GBP	USD	EUR	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>18 631 981</b>	<b>293 734 525</b>	<b>288 436 403</b>	<b>788 244 072</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	551	83
Commission de Société de Gestion	10	85 588	951 919	616 743	2 826 095
Commissions Fixes	10	57 059	634 613	440 530	1 256 043
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>142 647</b>	<b>1 586 532</b>	<b>1 057 824</b>	<b>4 082 221</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(142 647)</b>	<b>(1 586 532)</b>	<b>(1 057 824)</b>	<b>(4 082 221)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	0	(16 332 556)	7 674 731
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		(5 034 178)	(40 980 568)	19 488 916	(24 576 236)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	14 155 450	36 658 820
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(5 034 178)</b>	<b>(40 980 568)</b>	<b>17 311 810</b>	<b>19 757 315</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	0	26 266 461	(11 147 188)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(902 059)	543 518	(24 732 747)	20 248 828
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(902 059)</b>	<b>543 518</b>	<b>1 533 714</b>	<b>9 101 640</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(6 078 884)</b>	<b>(42 023 582)</b>	<b>17 787 700</b>	<b>24 776 734</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		37 893 227	369 950 449	21 680 346	100 536 323
Rachats d'actions		(21 971 604)	(325 206 731)	(41 116 708)	(465 500 803)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>28 474 720</b>	<b>296 454 661</b>	<b>286 787 741</b>	<b>448 056 326</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS SHORT DAILY UCITS ETF**** (liquidé le 02/12/16)
	Annexe	USD	USD	USD	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>501 635 693</b>	<b>124 373 160</b>	<b>353 502 273</b>	<b>15 566 923</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		20 250 041	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	72 387	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>20 322 428</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		2 674	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	1 494 882	638 239	2 132 515	62 001
Commissions Fixes	10	747 441	283 661	656 158	41 334
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>2 244 997</b>	<b>921 900</b>	<b>2 788 673</b>	<b>103 335</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>18 077 431</b>	<b>(921 900)</b>	<b>(2 788 673)</b>	<b>(103 335)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(9 737 471)	2 353 444	5 683 766	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		0	58 320 719	12 616 012	(1 515 310)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		(10 824 881)	(6 500 382)	(9 743 714)	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		489 675	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(20 072 677)</b>	<b>54 173 781</b>	<b>8 556 064</b>	<b>(1 515 310)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		35 419 167	5 406 269	6 880 532	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	3 812 666	(19 280 081)	(46 479)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(70 385)	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>35 348 782</b>	<b>9 218 935</b>	<b>(12 399 549)</b>	<b>(46 479)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>33 353 536</b>	<b>62 470 816</b>	<b>(6 632 158)</b>	<b>(1 665 124)</b>
Dividendes distribués	15	0	(97 120)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		118 126 557	47 115 373	20 441 563	52 844 966
Rachats d'actions		(101 484 514)	(60 703 896)	(119 447 950)	(66 746 765)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>551 631 272</b>	<b>173 158 333</b>	<b>247 863 728</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)
	Annexe	EUR	AUD	USD	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>196 091 775</b>	<b>122 913 873</b>	<b>22 897 617</b>	<b>1 399 370 819</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	6 640 309	0	29 816 904
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	679	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	23 893	0	569 879
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>6 664 881</b>	<b>0</b>	<b>30 386 783</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		772	0	0	43 417
Commission de Société de Gestion	10	730 695	458 906	67 028	975 006
Commissions Fixes	10	292 278	305 937	44 686	975 007
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 023 745</b>	<b>764 843</b>	<b>111 714</b>	<b>1 993 430</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(1 023 745)</b>	<b>5 900 038</b>	<b>(111 714)</b>	<b>28 393 353</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(14 853 518)	(685 874)	(1 047 338)	(24 287 441)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		18 246 667	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	(813 404)	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		8 142 139	79	3 113 150	(2 250 396)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	66 808	0	710 061
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>11 535 288</b>	<b>(618 987)</b>	<b>1 252 408</b>	<b>(25 827 776)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		16 640 916	12 475 192	(412 492)	(23 280 674)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(17 308 438)	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	31 590	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(27 142)	0	(12 529)
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(667 522)</b>	<b>12 448 050</b>	<b>(380 902)</b>	<b>(23 293 203)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>9 844 021</b>	<b>17 729 101</b>	<b>759 792</b>	<b>(20 727 626)</b>
Dividendes distribués	15	0	(7 017 132)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		142 501 162	46 948 282	4 886 291	129 236 279
Rachats d'actions		(127 438 300)	(18 301 570)	(28 543 700)	(513 259 240)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>220 998 658</b>	<b>162 272 554</b>	<b>0</b>	<b>994 620 232</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	<b>db x-trackers S&amp;P GLOBAL INFRASTRUC- TURE UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers CAC 40<sup>®</sup> UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)</b>
	USD	EUR	USD	USD
Annexe				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>120 169 308</b>	<b>64 540 242</b>	<b>39 993 691</b>	<b>771 139 828</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	14 375	2 713 905	913 389	11 779 069
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8 0	18 077	13 677	1 588 416
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>14 375</b>	<b>2 731 982</b>	<b>927 066</b>	<b>13 367 485</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	0	2 313	502	12 395
Commission de Société de Gestion	10 550 322	77 084	103 096	1 501 976
Commissions Fixes	10 275 161	77 084	34 365	500 658
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>825 483</b>	<b>156 481</b>	<b>137 963</b>	<b>2 015 029</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>(811 108)</b>	<b>2 575 501</b>	<b>789 103</b>	<b>11 352 456</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	(1 669 396)	616 706	660 801	(609 608)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	12 157 768	0	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	3 642 864	0	(2 035 333)	(36 437 540)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	28 438	3 651	45 632
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>14 131 236</b>	<b>645 144</b>	<b>(1 370 881)</b>	<b>(37 001 516)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	2 955 991	3 932 351	(769 767)	(16 559 331)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	(4 237 583)	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	(118)	142	1 761
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(1 281 592)</b>	<b>3 932 233</b>	<b>(769 625)</b>	<b>(16 557 570)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>12 038 536</b>	<b>7 152 878</b>	<b>(1 351 403)</b>	<b>(42 206 630)</b>
Dividendes distribués	15 0	(2 073 034)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	80 507 741	26 197 859	4 991 409	63 006 608
Rachats d'actions	(23 006 475)	(18 256 488)	(9 933 942)	(389 053 179)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>189 709 110</b>	<b>77 561 457</b>	<b>33 699 755</b>	<b>402 886 627</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	db x-trackers HSI SHORT DAILY UCITS ETF**/** (liquidé le 02/12/16)
	Annexe	EUR	USD	USD	HKD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>386 521 059</b>	<b>50 426 326</b>	<b>50 842 437</b>	<b>84 640 018</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	1 238 487	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 238 487</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		945	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	1 940 717	471 036	25 439	394 008
Commissions Fixes	10	554 491	125 609	50 878	143 276
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>2 496 153</b>	<b>596 645</b>	<b>76 317</b>	<b>537 284</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(2 496 153)</b>	<b>(596 645)</b>	<b>1 162 170</b>	<b>(537 284)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(32 576 489)	(706 704)	2 207 460	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		(23 271 779)	15 464 259	(2 046 308)	(8 501 362)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	(1 883)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		24 125 788	554 907	(1 499 274)	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(31 722 480)</b>	<b>15 312 462</b>	<b>(1 338 122)</b>	<b>(8 503 245)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		23 286 328	5 595 825	164 836	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(12 632 723)	(6 618 101)	134 854	(879 794)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>10 653 605</b>	<b>(1 022 276)</b>	<b>299 690</b>	<b>(879 794)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(23 565 028)</b>	<b>13 693 541</b>	<b>123 738</b>	<b>(9 920 323)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	(10 711)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		3 854 535	19 408 346	33 555 927	14 348 195
Rachats d'actions		(166 179 696)	(8 935 727)	(46 205 831)	(89 067 890)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>200 630 870</b>	<b>74 592 486</b>	<b>38 305 560</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF**/**	db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF**/**	db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF**/**	db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*
	Annexe	USD	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>47 977 003</b>	<b>77 643 012</b>	<b>111 715 850</b>	<b>52 543 281</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	273	52	452
Commission de Société de Gestion	10	188 114	373 756	119 586	546 180
Commissions Fixes	10	94 057	186 878	159 447	102 409
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>282 171</b>	<b>560 907</b>	<b>279 085</b>	<b>649 041</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(282 171)</b>	<b>(560 907)</b>	<b>(279 085)</b>	<b>(649 041)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	0	0	(5 392 977)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		6 617 552	(25 002 668)	4 040 821	5 640 930
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	0	3 393 398
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>6 617 552</b>	<b>(25 002 668)</b>	<b>4 040 821</b>	<b>3 641 351</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	0	0	9 987 837
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		1 110 865	(38 890)	81 528	(7 725 018)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>1 110 865</b>	<b>(38 890)</b>	<b>81 528</b>	<b>2 262 819</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>7 446 246</b>	<b>(25 602 465)</b>	<b>3 843 264</b>	<b>5 255 129</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		82 230 779	65 292 074	86 695 044	71 257 568
Rachats d'actions		(83 374 737)	(37 378 132)	(119 916 555)	(78 005 016)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>54 279 291</b>	<b>79 954 489</b>	<b>82 337 603</b>	<b>51 050 962</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		<b>db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF<sup>F*/***</sup></b>	<b>db x-trackers MSCI PAN- EURO INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF<sup>F*/***</sup></b>	<b>db x-trackers CSI300 UCITS ETF<sup>*</sup></b>
	<b>Annexe</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>10 747 555</b>	<b>81 327 759</b>	<b>79 141 468</b>	<b>403 072 675</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	2 269 206	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	23 351	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>2 292 557</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	3 472	0	399
Commission de Société de Gestion	10	54 758	58 600	529 539	939 465
Commissions Fixes	10	14 672	117 201	211 816	626 310
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>69 430</b>	<b>179 273</b>	<b>741 355</b>	<b>1 566 174</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(69 430)</b>	<b>2 113 284</b>	<b>(741 355)</b>	<b>(1 566 174)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	(5 950 769)	0	(50 846 427)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		(559 069)	0	(29 608 344)	(37 868 466)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		(7 507)	(3 101 519)	0	17 402 693
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(36 212)	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(566 576)</b>	<b>(9 088 500)</b>	<b>(29 608 344)</b>	<b>(71 312 200)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	4 948 939	0	21 006 201
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		1 089 373	0	1 262 298	(23 168 943)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(8 678)	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>1 089 373</b>	<b>4 940 261</b>	<b>1 262 298</b>	<b>(2 162 742)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>453 367</b>	<b>(2 034 955)</b>	<b>(29 087 401)</b>	<b>(75 041 116)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	(2 274 789)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		0	8 614 114	282 663 850	108 234 448
Rachats d'actions		(6 157 294)	(64 068 050)	(251 440 340)	(135 401 172)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>5 043 628</b>	<b>23 838 868</b>	<b>81 277 577</b>	<b>298 590 046</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIO-NARY UCITS ETF**/****	db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*/***
	Annexe	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>5 336 751</b>	<b>20 724 212</b>	<b>2 300 819</b>	<b>6 222 700</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	14 535	49 804	4 191	13 075
Commissions Fixes	10	9 690	33 203	2 794	8 717
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>24 225</b>	<b>83 007</b>	<b>6 985</b>	<b>21 792</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(24 225)</b>	<b>(83 007)</b>	<b>(6 985)</b>	<b>(21 792)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		(446 955)	(3 738 478)	(303 014)	838 899
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(446 955)</b>	<b>(3 738 478)</b>	<b>(303 014)</b>	<b>838 899</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		19 957	(960 026)	(42 536)	(1 677 879)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>19 957</b>	<b>(960 026)</b>	<b>(42 536)</b>	<b>(1 677 879)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(451 223)</b>	<b>(4 781 511)</b>	<b>(352 535)</b>	<b>(860 772)</b>
Dividendes distribués	15	(184 432)	(319 815)	(21 582)	(25 865)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		6 496 329	2 377 341	0	1 684 653
Rachats d'actions		(9 360 317)	(2 052 064)	(1 018 310)	(5 794 025)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>1 837 108</b>	<b>15 948 163</b>	<b>908 392</b>	<b>1 226 691</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*/***	db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*/***
	Annexe	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>2 247 171</b>	<b>2 549 414</b>	<b>3 929 549</b>	<b>21 098 302</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	3 920	5 183	8 397	55 811
Commissions Fixes	10	2 614	3 455	5 598	37 207
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>6 534</b>	<b>8 638</b>	<b>13 995</b>	<b>93 018</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(6 534)</b>	<b>(8 638)</b>	<b>(13 995)</b>	<b>(93 018)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		(627 534)	(386 814)	(47 485)	(1 354 913)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(627 534)</b>	<b>(386 814)</b>	<b>(47 485)</b>	<b>(1 354 913)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		84 339	102 371	(544 034)	(866 577)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>84 339</b>	<b>102 371</b>	<b>(544 034)</b>	<b>(866 577)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(549 729)</b>	<b>(293 081)</b>	<b>(605 514)</b>	<b>(2 314 508)</b>
Dividendes distribués	15	(57 767)	(30 984)	(83 895)	(92 659)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		0	247 447	0	2 039 943
Rachats d'actions		(753 470)	(1 870 803)	(987 272)	(7 157 017)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>886 205</b>	<b>601 993</b>	<b>2 252 868</b>	<b>13 574 061</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	Annexe	db x-trackers CSI300 TRANSPORTA- TION UCITS ETF**/**	db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF**/**	db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*
		USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>1 953 217</b>	<b>2 729 462</b>	<b>56 957 265</b>	<b>81 272 260</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	945 483	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>945 483</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	3 794	4 249	198 149	493 080
Commissions Fixes	10	2 530	2 833	264 198	219 147
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>6 324</b>	<b>7 082</b>	<b>462 347</b>	<b>712 227</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(6 324)</b>	<b>(7 082)</b>	<b>483 136</b>	<b>(712 227)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	0	190 664	13 265
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		(674 056)	(852 573)	31 018 638	11 235 013
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	(116 977)	25 741
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	25 327	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(674 056)</b>	<b>(852 573)</b>	<b>31 117 652</b>	<b>11 274 019</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	0	5 463 746	(1 380 721)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		124 842	125 054	588 081	293 042
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(2 143)	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>124 842</b>	<b>125 054</b>	<b>6 049 684</b>	<b>(1 087 679)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(555 538)</b>	<b>(734 601)</b>	<b>37 650 472</b>	<b>9 474 113</b>
Dividendes distribués	15	(27 053)	(23 947)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		0	0	237 481 032	78 719 609
Rachats d'actions		(364 675)	(1 111 619)	(177 412 575)	(64 271 569)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>1 005 951</b>	<b>859 295</b>	<b>154 676 194</b>	<b>105 194 413</b>

(1) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF <sup>***</sup> (liquidé le 02/12/16)
	USD	EUR	USD	USD
Annexe				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>68 893 281</b>	<b>28 271 443</b>	<b>1 966 391 581</b>	<b>9 444 399</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	1 502 775	60 807	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8 0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>1 502 775</b>	<b>60 807</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	141	23	3 330	0
Commission de Société de Gestion	10 356 712	41 148	1 119 080	41 380
Commissions Fixes	10 158 539	39 437	3 355 877	20 690
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>515 392</b>	<b>80 608</b>	<b>4 478 287</b>	<b>62 070</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>987 383</b>	<b>(19 801)</b>	<b>(4 478 287)</b>	<b>(62 070)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	2 795 037	277 929	(95 306 790)	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	0	(2 877 954)	194 388 396	(129 950)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	(13 647 650)	(40 072)	164 797 010	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(10 852 613)</b>	<b>(2 640 097)</b>	<b>263 878 616</b>	<b>(129 950)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	1 513 219	1 179 130	23 179 785	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	0	588 211	(13 957 968)	(236 271)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>1 513 219</b>	<b>1 767 341</b>	<b>9 221 817</b>	<b>(236 271)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(8 352 011)</b>	<b>(892 557)</b>	<b>268 622 146</b>	<b>(428 291)</b>
Dividendes distribués	15 0	0	(33 430)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	62 255 783	14 469 425	1 123 273 695	4 059 603
Rachats d'actions	(62 538 150)	(29 912 014)	(1 355 986 490)	(13 075 711)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>60 258 903</b>	<b>11 936 297</b>	<b>2 002 267 502</b>	<b>0</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		<b>db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*</b>	<b>db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)</b>
	<b>Annexe</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>285 132 747</b>	<b>195 900 793</b>	<b>154 549 190</b>	<b>17 203 847</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		6 709 356	2 911 846	0	539 203
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	69 205	67 791	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>6 778 561</b>	<b>2 979 637</b>	<b>0</b>	<b>539 203</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		8 562	1 278	0	762
Commission de Société de Gestion	10	499 464	639 902	685 997	53 609
Commissions Fixes	10	499 464	284 401	249 453	35 739
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 007 490</b>	<b>925 581</b>	<b>935 450</b>	<b>90 110</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>5 771 071</b>	<b>2 054 056</b>	<b>(935 450)</b>	<b>449 093</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		4 820 370	(17 801 111)	4 790 858	(954 869)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	(2 679 706)	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		(3 945 212)	(202 586)	(6 266 412)	(1 745 216)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	113 380	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>875 158</b>	<b>(17 890 317)</b>	<b>(4 155 260)</b>	<b>(2 700 085)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(32 742 699)	5 142 768	2 856 642	1 741 469
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	(2 307 788)	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	4 748	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(32 742 699)</b>	<b>5 147 516</b>	<b>548 854</b>	<b>1 741 469</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(26 096 470)</b>	<b>(10 688 745)</b>	<b>(4 541 856)</b>	<b>(509 523)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		208 673 278	68 206 309	12 771 732	5 309 642
Rachats d'actions		(143 859 336)	(87 205 437)	(69 794 634)	(8 737 443)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>323 850 219</b>	<b>166 212 920</b>	<b>92 984 432</b>	<b>13 266 523</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI EM SHORT DAILY INDEX UCITS ETF** (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF** (liquidé le 27/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF** (liquidé le 22/04/16)
	USD	USD	USD	USD
Annexe				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>20 731 832</b>	<b>30 658 098</b>	<b>35 088 131</b>	<b>108 034 945</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	1 058 502	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8 15 220	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>1 073 722</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	1 264	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 106 390	181 368	73 201	72 583
Commissions Fixes	10 70 927	48 365	36 601	36 291
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>178 581</b>	<b>229 733</b>	<b>109 802</b>	<b>108 874</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>895 141</b>	<b>(229 733)</b>	<b>(109 802)</b>	<b>(108 874)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	(1 270 256)	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	0	(5 076 438)	4 624 695	(17 466)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	(824 809)	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(2 095 065)</b>	<b>(5 076 438)</b>	<b>4 624 695</b>	<b>(17 466)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	5 122 744	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	0	(184 551)	403 677	1 369 816
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>5 122 744</b>	<b>(184 551)</b>	<b>403 677</b>	<b>1 369 816</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>3 922 820</b>	<b>(5 490 722)</b>	<b>4 918 570</b>	<b>1 243 476</b>
Dividendes distribués	15 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	46 005 185	6 000 316	79 275 233	20 352 234
Rachats d'actions	(32 765 916)	(31 167 692)	(119 281 934)	(129 630 655)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>37 893 921</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI WORLD ENERGY INDEX UCITS ETF** /*** (liquidé le 22/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS INDEX UCITS ETF** /*** (fusionné à compter du 15/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE INDEX UCITS ETF** /*** (fusionné à compter du 15/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF** /*** (fusionné à compter du 27/04/16)
	USD	USD	USD	USD
Annexe				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>47 515 465</b>	<b>297 758 847</b>	<b>185 782 596</b>	<b>21 655 512</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8 0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 48 139	180 679	151 186	18 401
Commissions Fixes	10 24 070	90 339	75 593	9 201
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>72 209</b>	<b>271 018</b>	<b>226 779</b>	<b>27 602</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>(72 209)</b>	<b>(271 018)</b>	<b>(226 779)</b>	<b>(27 602)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	6 425 712	(24 954 653)	(8 220 933)	1 309 051
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>6 425 712</b>	<b>(24 954 653)</b>	<b>(8 220 933)</b>	<b>1 309 051</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	1 301 477	3 909 233	2 255 471	(388 624)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>1 301 477</b>	<b>3 909 233</b>	<b>2 255 471</b>	<b>(388 624)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>7 654 980</b>	<b>(21 316 438)</b>	<b>(6 192 241)</b>	<b>892 825</b>
Dividendes distribués	15 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	12 485 672	21 036 680	14 097 258	6 084 192
Rachats d'actions	(67 656 117)	(297 479 089)	(193 687 613)	(28 632 529)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF <sup>*/****</sup> (fusionné à compter du 22/04/16)	db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS INDEX UCITS ETF <sup>*/****</sup> (fusionné à compter du 09/05/16)	db x-trackers MSCI WORLD TELECOM SERVICES INDEX UCITS ETF <sup>*/****</sup> (fusionné à compter du 09/05/16)	db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES INDEX UCITS ETF <sup>*/****</sup> (fusionné à compter du 09/05/16)
	USD	USD	USD	USD
Annexe				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>170 102 341</b>	<b>6 944 133</b>	<b>6 684 814</b>	<b>7 155 860</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8 0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 121 130	7 339	5 520	8 366
Commissions Fixes	10 60 564	3 670	2 760	4 183
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>181 694</b>	<b>11 009</b>	<b>8 280</b>	<b>12 549</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>(181 694)</b>	<b>(11 009)</b>	<b>(8 280)</b>	<b>(12 549)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	(7 520 818)	394 021	341 125	803 520
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(7 520 818)</b>	<b>394 021</b>	<b>341 125</b>	<b>803 520</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	3 293 180	74 188	77	(150 938)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>3 293 180</b>	<b>74 188</b>	<b>77</b>	<b>(150 938)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(4 409 332)</b>	<b>457 200</b>	<b>332 922</b>	<b>640 033</b>
Dividendes distribués	15 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	6 318 326	0	1 341 420	2 400 532
Rachats d'actions	(172 011 335)	(7 401 333)	(8 359 156)	(10 196 425)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		<b>db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF<sup>*/***</sup></b>	<b>db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers MSCI EM CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF<sup>*/***</sup> (liquidé le 10/11/16)</b>	<b>db x-trackers MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF<sup>*/***</sup> (liquidé le 10/11/16)</b>
		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Annexe</b>					
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>6 850 963</b>	<b>42 993 521</b>	<b>1 392 172</b>	<b>5 450 945</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	691 512	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>691 512</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	223	0	0
Commission de Société de Gestion	10	31 228	252 475	5 473	23 682
Commissions Fixes	10	13 880	112 211	2 432	10 525
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>45 108</b>	<b>364 909</b>	<b>7 905</b>	<b>34 207</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(45 108)</b>	<b>326 603</b>	<b>(7 905)</b>	<b>(34 207)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	(124 895)	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		220 760	0	2 034	18 929
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	(1 045 171)	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>220 760</b>	<b>(1 170 066)</b>	<b>2 034</b>	<b>18 929</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	(2 591 006)	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		149 753	0	45 918	193 281
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>149 753</b>	<b>(2 591 006)</b>	<b>45 918</b>	<b>193 281</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>325 405</b>	<b>(3 434 469)</b>	<b>40 047</b>	<b>178 003</b>
Dividendes distribués	15	(183 800)	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		89 600	24 294 864	0	641 580
Rachats d'actions		0	(12 057 750)	(1 432 219)	(6 270 528)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>7 082 168</b>	<b>51 796 166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers MSCI EM ENERGY INDEX UCITS ETF*** (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers MSCI EM FINANCIALS INDEX UCITS ETF*** (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI EM INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF*** (liquidé le 10/11/16)
	Annexe	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>1 498 018</b>	<b>530 872</b>	<b>16 880 960</b>	<b>422 558</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	6 641	2 118	67 756	1 661
Commissions Fixes	10	2 951	941	30 114	738
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>9 592</b>	<b>3 059</b>	<b>97 870</b>	<b>2 399</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(9 592)</b>	<b>(3 059)</b>	<b>(97 870)</b>	<b>(2 399)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	0	260 667	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		323 006	41 847	(2 822 095)	(17 106)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	673 026	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>323 006</b>	<b>41 847</b>	<b>(1 888 402)</b>	<b>(17 106)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	0	(195 806)	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		88 426	16 524	461 816	18 888
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>88 426</b>	<b>16 524</b>	<b>266 010</b>	<b>18 888</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>401 840</b>	<b>55 312</b>	<b>(1 720 262)</b>	<b>(617)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		197 925	0	5 152 795	275 574
Rachats d'actions		(2 097 783)	(586 184)	(4 819 228)	(697 515)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 494 265</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*/***	db x-trackers MSCI EM MATERIALS INDEX UCITS ETF*/*** (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers MSCI EM TELECOMMU- NICATION SERVICES INDEX UCITS ETF*/*** (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers MSCI EM UTILITIES INDEX UCITS ETF*/*** (liquidé le 10/11/16)
	Annexe	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>78 929 860</b>	<b>1 197 856</b>	<b>1 267 900</b>	<b>1 960 912</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	313 810	6 641	4 101	7 386
Commissions Fixes	10	139 471	2 951	1 823	3 282
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>453 281</b>	<b>9 592</b>	<b>5 924</b>	<b>10 668</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(453 281)</b>	<b>(9 592)</b>	<b>(5 924)</b>	<b>(10 668)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		10 704 529	433 312	(29 946)	78 975
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>10 704 529</b>	<b>433 312</b>	<b>(29 946)</b>	<b>78 975</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(133 201)	15 264	50 032	17 928
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(133 201)</b>	<b>15 264</b>	<b>50 032</b>	<b>17 928</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>10 118 047</b>	<b>438 984</b>	<b>14 162</b>	<b>86 235</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		19 372 227	2 525 989	4 404 240	34 931
Rachats d'actions		(96 860 863)	(4 162 829)	(5 686 302)	(2 082 078)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>11 559 271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF <sup>F*/***</sup>	db x-trackers MSCI EM EASTERN EUROPE INDEX UCITS ETF <sup>F****</sup> (liquidé le 10/11/16)	db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF <sup>F****</sup>
	Annexe	USD	USD	EUR	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>23 567 647</b>	<b>8 816 955</b>	<b>309 063 026</b>	<b>1 714 540</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	7 518 035	0
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	0	91 339	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 609 374</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	6 236	0
Commission de Société de Gestion	10	119 050	41 587	217 367	5 281
Commissions Fixes	10	52 911	18 483	434 735	3 521
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>171 961</b>	<b>60 070</b>	<b>658 338</b>	<b>8 802</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(171 961)</b>	<b>(60 070)</b>	<b>6 951 036</b>	<b>(8 802)</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		0	0	(20 952 245)	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		791 657	979 503	0	114 564
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(138 729)	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>791 657</b>	<b>979 503</b>	<b>(21 090 974)</b>	<b>114 564</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		0	0	6 201 419	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		1 467 996	30 158	0	(6 854)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	48 946	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>1 467 996</b>	<b>30 158</b>	<b>6 250 365</b>	<b>(6 854)</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>2 087 692</b>	<b>949 591</b>	<b>(7 889 573)</b>	<b>98 908</b>
Dividendes distribués	15	0	0	(344 216)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		4 778 034	14 733 061	15 688 583	0
Rachats d'actions		(4 613 078)	(24 499 607)	(124 402 013)	0
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>25 820 295</b>	<b>0</b>	<b>192 115 807</b>	<b>1 813 448</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	<b>db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF****</b>	<b>db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF****</b>	<b>db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)</b>	<b>db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
<b>Annexe</b>				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>22 030 776</b>	<b>22 654 209</b>	<b>20 637 882</b>	<b>326 657 109</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	0	0	760 066	3 133 649
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	0	6 251	327 122
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>766 317</b>	<b>3 460 771</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	0	0	42	3 877
Commission de Société de Gestion	10	143 778	183 525	196 239
Commissions Fixes	10	44 239	56 469	294 359
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>188 017</b>	<b>239 994</b>	<b>94 739</b>	<b>494 475</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>(188 017)</b>	<b>(239 994)</b>	<b>671 578</b>	<b>2 966 296</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	0	0	(2 076 559)	(8 399 705)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	1 065 220	7 375 984	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	0	0	(741 864)	25
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	(10 232)	(55 865)
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>1 065 220</b>	<b>7 375 984</b>	<b>(2 828 655)</b>	<b>(8 455 545)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	0	0	1 452 829	17 485 847
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	1 109 374	1 350 958	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	(1 256)	(26 305)
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>1 109 374</b>	<b>1 350 958</b>	<b>1 451 573</b>	<b>17 459 542</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>1 986 577</b>	<b>8 486 948</b>	<b>(705 504)</b>	<b>11 970 293</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	3 275 838	15 671 541	14 940 183	94 798 257
Rachats d'actions	(2 229 882)	(10 862 784)	(9 048 820)	(247 529 810)
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>25 063 309</b>	<b>35 949 914</b>	<b>25 823 741</b>	<b>185 895 849</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

\*\*\* Cet ETF est intégralement garanti.

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



db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers EURO STOXX 50® EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)
	Annexe	EUR	EUR	EUR	GBP
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>720 164 071</b>	<b>17 986 787</b>	<b>591 408 376</b>	<b>49 046 884</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		23 115 598	567 056	13 492 548	2 338 920
Intérêts nets sur obligations		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres	8	455 094	8 205	31 453	22 893
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>23 570 692</b>	<b>575 261</b>	<b>13 524 001</b>	<b>2 361 813</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		12 606	254	4 018	3 103
Commission de Société de Gestion	10	423 165	18 487	51 765	5 701
Commissions Fixes	10	718 099	18 487	378 212	45 607
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 153 870</b>	<b>37 228</b>	<b>433 995</b>	<b>54 411</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>22 416 822</b>	<b>538 033</b>	<b>13 090 006</b>	<b>2 307 402</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(24 518 284)	43 452	(22 368 422)	570 524
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		(2 559 736)	0	101 375	5 963
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		133 076	(4 562)	204 239	59 248
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(26 944 944)</b>	<b>38 890</b>	<b>(22 062 808)</b>	<b>635 735</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		26 163 507	702 280	20 882 815	7 821 891
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		758 055	0	86 194	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		56 660	(4 365)	21 375	3 525
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>26 978 222</b>	<b>697 915</b>	<b>20 990 384</b>	<b>7 825 416</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>22 450 100</b>	<b>1 274 838</b>	<b>12 017 582</b>	<b>10 768 553</b>
Dividendes distribués	15	(5 752 493)	(635 355)	(7 362 395)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		217 557 819	2 362 261	71 992 481	20 145 365
Rachats d'actions		(242 397 271)	0	(175 426 721)	(4 606 020)
Correction de change		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>712 022 226</b>	<b>20 988 531</b>	<b>492 629 323</b>	<b>75 354 782</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	db x-trackers CUSTOM GLOBAL EQUITY (intégralement remboursé au 05/10/16) <sup>(1)</sup>	db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR) (à partir du 22/03/16)
	JPY	USD	USD	USD
Annexe				
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>13 193 913 588</b>	<b>85 166 965</b>	<b>356 968 036</b>	<b>0</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	381 816 174	0	5 260 362	159 958
Intérêts nets sur obligations	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	7 728	182
Revenus issus du prêt de titres	8 3 381 390	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>385 197 564</b>	<b>0</b>	<b>5 268 090</b>	<b>160 140</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Intérêts bancaires	266 112	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 2 265 598	91 366	1 206 848	18 501
Commissions Fixes	10 18 124 787	60 910	536 377	8 222
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>20 656 497</b>	<b>152 276</b>	<b>1 743 225</b>	<b>26 723</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>364 541 067</b>	<b>(152 276)</b>	<b>3 524 865</b>	<b>133 417</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements	(38 819 155)	(6 017 312)	(790 382)	48 747
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	0	3 677 794	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads	0	0	0	0
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes	(7)	7 580 718	(11 264 737)	(11 491)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	19 670 600	0	0	0
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(19 148 562)</b>	<b>5 241 200</b>	<b>(12 055 119)</b>	<b>37 256</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements	2 886 670 667	203 794	(51 002 385)	148 614
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap	0	(944 684)	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	7 776 000	0	0	0
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>2 894 446 667</b>	<b>(740 890)</b>	<b>(51 002 385)</b>	<b>148 614</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>3 239 839 172</b>	<b>4 348 034</b>	<b>(59 532 639)</b>	<b>319 287</b>
Dividendes distribués	15 (170 560 256)	0	(5 028 180)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'actions	26 971 518 283	0	90 693 252	5 117 750
Rachats d'actions	0	(89 514 999)	(152 623 330)	0
Correction de change	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>43 234 710 787</b>	<b>0</b>	<b>230 477 139</b>	<b>5 437 037</b>

(1) Le Compartiment était un « non-ETF ».

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

## État des opérations et variations de l'Actif net

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

		<b>COMBINÉ</b>
		<b>EUR</b>
	<b>Annexe</b>	
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>39 139 343 191</b>
<b>REVENUS</b>		
Dividendes nets		625 529 928
Intérêts nets sur obligations		1 174 200
Intérêts bancaires		11 451
Revenus issus du prêt de titres	8	9 525 811
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>636 241 390</b>
<b>DÉPENSES</b>		
Intérêts bancaires		549 852
Commission de Société de Gestion	10	76 208 078
Commissions Fixes	10	43 774 406
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>120 532 336</b>
<b>REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>515 709 054</b>
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(338 839 487)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap		136 485 020
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur Wads		(771 412)
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les changes		181 999 836
Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		6 409 409
<b>PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(14 716 634)</b>
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		677 032 139
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(222 186 361)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur Wads		29 950
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		11 124 491
Changements dans la plus-value/ (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(146 015)
<b>CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>465 854 204</b>
<b>AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>966 846 624</b>
Dividendes distribués	15	(155 067 389)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>		
Souscriptions d'actions		12 989 964 055
Rachats d'actions		(18 672 323 991)
Correction de change		544 937 795
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>34 813 700 285</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2015	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2016
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	1C	44 737 979	20 987 093	(12 631 482)	53 093 590
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	2C	4 022 500	1 086 000	(543 702)	4 564 798
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	3C	8 930	0	(6 327)	2 603
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	4C	2 204 000	4 711 028	(1 752 000)	5 163 028
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	1C	57 210 622	6 051 239	(7 494 861)	55 767 000
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	2C	15 141 806	8 339 315	(15 906 236)	7 574 885
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	1D	96 000	216 560	(88 000)	224 560
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	26 325 452	12 811 154	(14 523 677)	24 612 929
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2D	10 421 207	4 246 205	(9 018 331)	5 649 081
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	3C	18 000	628	(18 628)	0
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	4C	25 467 895	13 758 806	(22 273 606)	16 953 095
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	6C	758 000	0	(140 000)	618 000
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	7C	0	584 550	(312 544)	272 006
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	1C	32 959 454	22 300 868	(13 731 657)	41 528 665
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	1C	71 924 025	21 379 726	(35 473 781)	57 829 970
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	1D	71 628 261	25 267 497	(33 220 624)	63 675 134
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	1C	49 978 192	6 600 000	(20 925 000)	35 653 192
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	1D	11 820 304	3 000 000	(6 400 000)	8 420 304
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1C	2 049 239	749 878	(696 527)	2 102 590
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1D	9 440 591	2 354 278	(2 750 753)	9 044 116
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	1D	41 714 680	3 904 000	(24 360 000)	21 258 680
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	1D	7 746 052	192 000	(3 990 000)	3 948 052
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	1D	33 697 342	1 350 000	(14 850 000)	20 197 342
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	1C	46 632 771	9 369 691	(14 224 000)	41 778 462
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	2C	2 167 000	214 000	0	2 381 000
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	1C	16 290 583	5 910 000	(9 267 948)	12 932 635
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	2C	939 000	0	0	939 000
db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*	1C	3 655 829	605 000	(986 720)	3 274 109
db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*	1C	2 829 209	755 000	(688 088)	2 896 121
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	6 903 270	510 000	(3 570 000)	3 843 270
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	1C	3 083 577	750 000	(790 000)	3 043 577
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	2C	2 432 266	394 352	(580 000)	2 246 618
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	1C	1 932 147	189 300	(459 100)	1 662 347
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	4 523 253	52 000	(2 132 000)	2 443 253
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	1C	11 309 247	65 000	(6 110 000)	5 264 247

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

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

db x-trackers\*\*

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2015	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2016
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	1D	9 027 183	1 840 000	(1 725 000)	9 142 183
db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*	1D	20 609 993	4 015 811	(5 064 774)	19 561 030
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*	1C	599 458	686 000	(629 900)	655 558
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF*	1C	836 430	258 000	(398 000)	696 430
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*	1C	1 386 142	415 500	(323 130)	1 478 512
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*	1C	5 114 128	1 543 000	(2 599 913)	4 057 215
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF*	1C	243 237	193 000	(182 500)	253 737
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*	1C	801 533	280 000	(267 000)	814 533
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*	1C	242 806	139 000	(107 942)	273 864
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF*	1C	216 033	278 000	(494 033)	0
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*	1C	708 579	122 000	(209 122)	621 457
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*	1C	485 843	122 000	(93 000)	514 843
db x-trackers DBLCl - OY BALANCED UCITS ETF*	1C	11 826 538	5 200 000	(3 700 000)	13 326 538
db x-trackers DBLCl - OY BALANCED UCITS ETF*	2C	3 060 000	1 000 000	(1 150 000)	2 910 000
db x-trackers DBLCl - OY BALANCED UCITS ETF*	3C	400 000	0	(100 000)	300 000
db x-trackers DBLCl - OY BALANCED UCITS ETF*	4C	440 000	0	(440 000)	0
db x-trackers DBLCl - OY BALANCED UCITS ETF*	6C	150 000	0	(150 000)	0
db x-trackers SHORTEX® DAILY UCITS ETF*	1C	9 400 033	14 691 000	(12 191 429)	11 899 604
db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	13 212 804	39 392 506	(38 796 660)	13 808 650
db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1D	281 266	35 000	(83 000)	233 266
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	3 381 870	7 195 000	(4 205 000)	6 371 870
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	1C	13 772 673	17 292 000	(15 168 751)	15 895 922
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF*	1C	1 540 264	116 500	(222 065)	1 434 699
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	1C	24 765 970	3 079 000	(14 389 840)	13 455 130
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	10 980 046	2 394 000	(2 205 000)	11 169 046
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2C	480 000	630 000	0	1 110 000
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	1C	6 603 195	2 295 000	(2 690 485)	6 207 710
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	2D	9 182 000	530 000	(3 198 530)	6 513 470

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

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

db x-trackers\*\*

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

Compartment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2015	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2016
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	1C	15 485 397	912 000	(5 271 616)	11 125 781
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS SHORT DAILY UCITS ETF*	1C	777 013	2 281 171	(3 058 184)	0
db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	1C	4 607 478	3 273 000	(3 199 000)	4 681 478
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	1D	2 651 954	1 050 000	(400 000)	3 301 954
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 UCITS ETF*	1C	529 000	120 000	(649 000)	0
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	1C	19 728 634	1 900 000	(7 800 000)	13 828 634
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF*	1C	3 527 966	2 142 221	(644 000)	5 026 187
db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	1D	1 327 195	576 000	(384 000)	1 519 195
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	1C	422 000	54 000	(108 000)	368 000
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	1C	19 256 342	1 620 000	(10 530 000)	10 346 342
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	1C	16 275 246	0	(8 376 000)	7 899 246
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	2C	7 390 000	155 000	(2 871 000)	4 674 000
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	3C	7 410 000	0	(3 008 000)	4 402 000
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	5C	3 390 000	250 000	(1 519 000)	2 121 000
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	1C	5 660 965	1 941 000	(918 631)	6 683 334
db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	1C	287 539	196 432	(260 000)	223 971
db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	1D	10 473	1 398 844	(1 409 317)	0
db x-trackers HSI SHORT DAILY UCITS ETF*	2C	1 225 065	185 500	(1 410 565)	0
db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*	1C	1 263 000	2 045 726	(2 119 000)	1 189 726
db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF*	1C	11 913 000	9 866 400	(5 315 000)	16 464 400
db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF*	1C	1 175 000	1 060 641	(1 427 117)	808 524
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	2C	2 265 492	1 300 000	(1 160 000)	2 405 492
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	4C	1 090 000	4 400 000	(4 400 000)	1 090 000
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	6C	530 000	0	(530 000)	0
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*	1C	676 682	0	(100 000)	576 682
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*	4C	40 000	0	(40 000)	0
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*	6C	97 000	0	(97 000)	0
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*	7C	50 000	0	(50 000)	0
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	1C	4 551 357	500 000	(3 750 000)	1 301 357
db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*	1C	19 139 000	71 246 860	(64 259 000)	26 126 860

\* Il s'agit d'un ETF (fonds indiciel) synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

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

db x-trackers \*\*

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2015	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2016
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1C	25 780 000	11 447 000	(10 651 984)	26 575 016
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1D	1 368 000	0	(170 026)	1 197 974
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	2D	101 979 000	0	(44 602 161)	57 376 839
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	1C	114 000	299 830	(413 830)	0
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	1D	2 063 000	0	(719 000)	1 344 000
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1C	403 000	170 000	(66 695)	506 305
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1D	9 270 000	0	(1 043 000)	8 227 000
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	1D	4 072 000	0	(2 207 000)	1 865 000
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	1C	100 000	73 000	(173 000)	0
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	1D	1 478 000	0	(815 000)	663 000
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	1D	3 703 000	0	(1 707 000)	1 996 000
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	1C	100 000	53 896	(153 896)	0
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	1D	4 187 000	0	(2 761 000)	1 426 000
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	1D	2 350 000	0	(715 000)	1 635 000
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1D	5 235 000	0	(2 139 383)	3 095 617
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1C	402 612	103 200	(148 080)	357 732
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	1D	4 099 000	0	(1 071 000)	3 028 000
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	1D	3 421 000	0	(2 004 000)	1 417 000
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1C	1 508 000	6 158 000	(4 368 600)	3 297 400
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	1C	6 741 000	5 731 700	(4 922 059)	7 550 641
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	2C	272 000	0	0	272 000
db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	1C	14 975 000	13 500 000	(14 000 000)	14 475 000
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR) <sup>(1)</sup>	1C	1 487 125	820 000	(1 715 000)	592 125
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	1C	56 096 900	31 858 409	(36 677 391)	51 277 918
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	1D	389	4	(393)	0
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF*	1C	460 000	180 000	(640 000)	0
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)	1C	11 696 354	8 640 000	(6 240 000)	14 096 354
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	15 654 000	5 130 000	(7 560 000)	13 224 000
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	90 000	0	0	90 000
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	1C	15 949 000	1 329 000	(7 493 877)	9 784 123

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers \*\*

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2015	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2016
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	2C	250 000	0	0	250 000
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	1 503 000	465 000	(775 000)	1 193 000
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	96 000	0	0	96 000
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	1C	1 230 000	2 280 000	(1 680 000)	1 830 000
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	2C	109 000	0	0	109 000
db x-trackers MSCI EM SHORT DAILY INDEX UCITS ETF*	1C	1 542 000	271 000	(1 813 000)	0
db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF*	1C	1 479 000	3 577 400	(5 056 400)	0
db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF*	1C	3 777 000	733 000	(4 510 000)	0
db x-trackers MSCI WORLD ENERGY INDEX UCITS ETF*	1C	1 880 000	491 000	(2 371 000)	0
db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS INDEX UCITS ETF*	1C	21 072 000	1 617 000	(22 689 000)	0
db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE INDEX UCITS ETF*	1C	7 003 000	579 000	(7 582 000)	0
db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF*	1C	870 000	240 000	(1 110 000)	0
db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	1C	10 495 000	413 000	(10 908 000)	0
db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS INDEX UCITS ETF*	1C	278 500	0	(278 500)	0
db x-trackers MSCI WORLD TELECOM SERVICES INDEX UCITS ETF*	1C	600 000	120 000	(720 000)	0
db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES INDEX UCITS ETF*	1C	385 000	126 000	(511 000)	0
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	1D	3 520 000	60 000	0	3 580 000
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	2D	1 025 000	0	0	1 025 000
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	1C	22 247 000	12 500 000	(6 250 000)	28 497 000
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	795 000	0	0	795 000
db x-trackers MSCI EM CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF*	1C	245 000	0	(245 000)	0
db x-trackers MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF*	1C	970 000	113 500	(1 083 500)	0
db x-trackers MSCI EM ENERGY INDEX UCITS ETF*	1C	430 000	50 000	(480 000)	0
db x-trackers MSCI EM FINANCIALS INDEX UCITS ETF*	1C	160 000	0	(160 000)	0
db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*	1C	3 340 000	985 000	(966 844)	3 358 156
db x-trackers MSCI EM INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF*	1C	150 000	95 862	(245 862)	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers \*\*

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2015	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2016
db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	1C	28 090 600	5 836 600	(30 358 692)	3 568 508
db x-trackers MSCI EM MATERIALS INDEX UCITS ETF*	1C	380 000	641 000	(1 021 000)	0
db x-trackers MSCI EM TELECOMMUNICATION SERVICES INDEX UCITS ETF*	1C	560 000	1 800 000	(2 360 000)	0
db x-trackers MSCI EM UTILITIES INDEX UCITS ETF*	1C	605 000	10 000	(615 000)	0
db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*	1C	3 456 000	719 000	(678 000)	3 497 000
db x-trackers MSCI EM EASTERN EUROPE INDEX UCITS ETF*	1C	1 811 400	2 734 400	(4 545 800)	0
db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1C	13 169 411	796 311	(6 000 000)	7 965 722
db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1D	1 639 029	0	(499 455)	1 139 574
db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	1C	500 000	0	0	500 000
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	1C	21 132 000	3 232 000	(2 294 000)	22 070 000
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	2C	1 210 000	0	0	1 210 000
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	1C	11 720 000	7 690 000	(5 326 168)	14 083 832
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	2C	906 000	0	0	906 000
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	1C	18 000 000	13 200 000	(8 800 000)	22 400 000
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	1 180 000	0	0	1 180 000
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	1C	9 040 000	2 750 000	(7 200 000)	4 590 000
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	1C	1 658 664	177 661	(1 372 617)	463 708
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	1D	18 058 373	5 714 818	(5 272 834)	18 500 357
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	2C	110 000	222 565	0	332 565
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	3C	1 905 000	1 250 000	(2 580 000)	575 000
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	1D	1 050 000	150 000	0	1 200 000
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income	1D	5 950 000	650 000	(1 975 000)	4 625 000
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income	2C	0	170 000	0	170 000
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income	4C	0	800 000	(140 000)	660 000
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	1C	7 200 000	2 700 000	(600 000)	9 300 000
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	1D	6 825 000	15 322 708	0	22 147 708
db x-trackers CUSTOM GLOBAL EQUITY <sup>(1)</sup>	1C	8 010	0	(8 010)	0
db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	1D	30 900 000	9 250 000	(16 000 000)	24 150 000
db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)	1D	0	250 000	0	250 000

<sup>(1)</sup> Le Compartiment était un « non-ETF ».

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev Sa/NV/NV	402 358	EUR	41 368 451	42 672 122	1,58
			<b>41 368 451</b>	<b>42 672 122</b>	<b>1,58</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	260 282	EUR	38 647 494	41 221 044	1,53
Allianz SE	127 684	EUR	19 762 653	21 143 927	0,79
BASF SE	950	EUR	84 087	88 488	0,00
Bayer AG	601 977	EUR	59 125 495	62 941 128	2,34
Bayerische Motoren Werke AG	100 905	EUR	9 327 728	9 445 622	0,35
Commerzbank AG	3 362 916	EUR	21 458 712	25 701 819	0,95
Continental AG	181	EUR	37 741	35 070	0,00
Daimler AG	1 405 245	EUR	99 944 717	104 819 919	3,89
Deutsche Post AG	1 244 637	EUR	38 673 531	41 004 709	1,52
Deutsche Telekom AG	5 462 246	EUR	91 611 276	94 226 123	3,50
E.ON SE	5 388	EUR	37 189	38 076	0,00
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	432	EUR	36 905	36 657	0,00
Fresenius SE & Co. KGaA	411 015	EUR	31 712 991	32 193 051	1,20
Infineon Technologies AG	58 180	EUR	1 001 821	1 013 142	0,04
Jungheinrich AG - Préf -	213 760	EUR	7 022 414	6 146 131	0,23
LEG Immobilien AG	392	EUR	35 471	30 514	0,00
Linde AG	237	EUR	39 067	39 021	0,00
Merck KGaA	214	EUR	21 800	22 380	0,00
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	112 523	EUR	20 990 298	21 321 514	0,79
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	974 894	EUR	50 188 310	53 202 659	1,98
Rheinmetall AG	162 957	EUR	11 695 058	10 983 061	0,41
RWE AG	495 962	EUR	7 323 689	6 180 614	0,23
SAP SE	420	EUR	34 730	36 684	0,00
Siemens AG	946 200	EUR	111 849 318	116 566 915	4,33
Software AG	143 094	EUR	5 891 673	5 204 766	0,19
Volkswagen AG - Préf -	19 778	EUR	2 672 713	2 781 794	0,10
Vonovia SE	979	EUR	35 421	31 913	0,00
			<b>629 262 302</b>	<b>656 456 741</b>	<b>24,37</b>
<b>Irlande</b>					
AerCap Holdings NV	870	USD	35 800	36 201	0,00
			<b>35 800</b>	<b>36 201</b>	<b>0,00</b>
<b>Japon</b>					
Accordia Golf Co. Ltd.	332 409	JPY	3 457 990	3 425 692	0,13
Adastria Co. Ltd.	123 968	JPY	3 452 983	3 220 500	0,12
Aica Kogyo Co. Ltd.	29 944	JPY	794 191	792 020	0,03
Air Water Inc.	113 070	JPY	1 917 460	2 045 507	0,08
Ajinomoto Co. Inc.	705 972	JPY	14 514 546	14 248 365	0,53
Aoyama Trading Co. Ltd.	228 694	JPY	7 991 793	7 980 320	0,30
Asahi Kasei Corp.	131 320	JPY	1 174 719	1 147 861	0,04
Astellas Pharma Inc.	3 088 774	JPY	46 350 204	42 994 166	1,60
Bandai Namco Holdings Inc.	330 332	JPY	9 091 089	9 133 799	0,34
Brother Industries Ltd.	332 290	JPY	6 044 995	6 008 485	0,22
CKD Corp.	130 594	JPY	1 571 918	1 485 817	0,05
Clarion Co. Ltd.	84 890	JPY	299 970	304 959	0,01
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	112 850	JPY	1 070 881	1 117 518	0,04

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	269 330	JPY	4 692 313	4 493 644	0,17
Daicel Corp.	114 320	JPY	1 337 859	1 264 396	0,05
Daiho Corp.	175 425	JPY	840 648	831 740	0,03
Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	5 864	JPY	32 850	33 635	0,00
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	877 590	JPY	20 555 136	17 994 225	0,67
Daikin Industries Ltd.	79 960	JPY	7 314 165	7 359 460	0,27
Daito Trust Construction Co. Ltd.	121 310	JPY	18 096 109	18 284 647	0,68
Daiwa Securities Group Inc.	923 370	JPY	6 010 750	5 702 434	0,21
DeNA Co. Ltd.	65 560	JPY	2 157 357	1 435 592	0,05
Denso Corp.	923 225	JPY	37 945 958	40 076 205	1,49
Dip Corp.	206 344	JPY	4 176 476	4 277 788	0,16
Eisai Co. Ltd.	763 401	JPY	47 569 201	43 905 293	1,63
FANUC Corp.	186 830	JPY	35 070 746	31 740 356	1,18
Fuji Heavy Industries Ltd.	2 049 516	JPY	76 320 520	83 853 820	3,11
Fuji Media Holdings Inc.	269 583	JPY	3 796 784	3 781 350	0,14
Fuji Oil Holdings Inc.	117 895	JPY	2 251 467	2 320 804	0,09
FUJIFILM Holdings Corp.	1 612 510	JPY	60 018 670	61 315 059	2,28
Fujitsu General Ltd.	298 218	JPY	5 942 849	6 325 643	0,23
Fujitsu Ltd.	1 584 755	JPY	9 322 534	8 824 953	0,33
Fukuoka Financial Group Inc.	4 048 570	JPY	17 307 759	18 015 243	0,67
Glory Ltd.	1 186	JPY	38 730	37 522	0,00
Gurunavi Inc.	112 272	JPY	2 168 804	2 238 028	0,08
H2O Retailing Corp.	62 318	JPY	943 919	953 190	0,03
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	56 421	JPY	1 753 589	1 814 025	0,07
Hanwa Co. Ltd.	776 660	JPY	5 154 705	5 094 053	0,19
Haseko Corp.	417 979	JPY	4 471 241	4 260 960	0,16
Hirose Electric Co. Ltd.	15 057	JPY	1 794 788	1 870 587	0,07
Hiroshima Bank Ltd.	1 029 950	JPY	5 100 420	4 821 475	0,18
Hitachi Chemical Co. Ltd.	551 353	JPY	12 694 368	13 817 506	0,51
Hitachi High-Technologies Corp.	146 072	JPY	5 377 224	5 904 998	0,22
Hitachi Ltd.	2 116 492	JPY	11 387 009	11 468 452	0,43
Hitachi Metals Ltd.	413 350	JPY	5 713 082	5 613 636	0,21
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	388 141	JPY	3 116 257	3 038 305	0,11
Hokuhoku Financial Group Inc.	195 372	JPY	3 489 241	3 378 620	0,12
Ichigo Inc.	728 301	JPY	2 707 691	2 703 771	0,10
IDOM Inc.	193 998	JPY	948 553	1 071 160	0,04
Iida Group Holdings Co. Ltd.	311 087	JPY	6 015 893	5 913 147	0,22
Inpex Corp.	664 328	JPY	7 013 264	6 669 765	0,25
ITOCHU Corp.	270 503	JPY	3 816 884	3 599 440	0,13
Itochu Techno-Solutions Corp.	109 455	JPY	2 733 594	2 852 859	0,11
Jafco Co. Ltd.	129 649	JPY	4 339 559	4 262 905	0,16
Japan Exchange Group Inc.	1 186 244	JPY	17 445 603	16 984 846	0,63
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	140 436	JPY	3 466 199	3 129 362	0,12
Japan Post Holdings Co. Ltd.	261 148	JPY	3 403 682	3 266 729	0,12
JFE Holdings Inc.	317 380	JPY	4 592 424	4 843 627	0,18
JTEKT Corp.	177 830	JPY	2 900 239	2 851 135	0,11
K's Holdings Corp.	72 754	JPY	1 377 751	1 276 867	0,05
KDDI Corp.	1 930 364	JPY	54 915 615	48 981 114	1,82
Keyence Corp.	3 460	JPY	2 398 792	2 379 149	0,09

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Kikkoman Corp.	500 660	JPY	15 992 131	16 054 087	0,60
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	299 250	JPY	1 146 279	1 144 301	0,04
Konami Holdings Corp.	34 640	JPY	1 344 305	1 401 816	0,05
Kureha Corp.	1 724	JPY	65 988	64 963	0,00
Kyocera Corp.	427 995	JPY	20 950 390	21 327 277	0,79
Lawson Inc.	105 792	JPY	8 172 998	7 446 755	0,28
Leopalace21 Corp.	928 984	JPY	4 849 683	5 145 314	0,19
Makino Milling Machine Co. Ltd.	394 985	JPY	3 202 813	3 098 652	0,11
Marubeni Corp.	393 130	JPY	2 149 416	2 234 034	0,08
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	61 239	JPY	3 074 520	3 024 278	0,11
Mazda Motor Corp.	1 309 560	JPY	20 429 816	21 467 645	0,80
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	122 975	JPY	3 209 847	3 395 031	0,13
MEIJI Holdings Co. Ltd.	191 830	JPY	18 920 219	15 065 485	0,56
Meitec Corp.	27 141	JPY	1 021 739	1 041 334	0,04
Minebea Co. Ltd.	303 903	JPY	3 075 169	2 855 727	0,11
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	54 331	JPY	923 042	838 477	0,03
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	2 449 904	JPY	15 563 943	15 921 698	0,59
Mitsubishi Corp.	810 530	JPY	19 071 753	17 303 723	0,64
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	794 971	JPY	14 718 094	15 863 977	0,59
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	547 120	JPY	2 406 105	2 498 359	0,09
Mitsubishi Materials Corp.	110 300	JPY	2 931 399	3 395 010	0,13
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	813 140	JPY	16 886 632	15 986 025	0,59
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	9 679 902	JPY	55 421 119	59 771 642	2,22
Mizuho Financial Group Inc.	9 344 810	JPY	17 335 392	16 809 201	0,62
NH Foods Ltd.	100 450	JPY	2 689 596	2 717 193	0,10
NHK Spring Co. Ltd.	639 761	JPY	5 910 276	6 110 462	0,23
Nichias Corp.	95 708	JPY	935 928	925 611	0,03
Nintendo Co. Ltd.	73 850	JPY	18 204 283	15 538 037	0,58
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 298 491	JPY	56 391 383	54 685 024	2,03
Nippon Television Holdings Inc.	259 100	JPY	4 588 408	4 713 938	0,17
Nishimatsu Construction Co. Ltd.	838 693	JPY	4 039 856	4 069 964	0,15
Nissan Chemical Industries Ltd.	475 780	JPY	14 600 535	15 929 360	0,59
Nissin Electric Co. Ltd.	108 170	JPY	1 251 340	1 196 376	0,04
Nitori Holdings Co. Ltd.	130 756	JPY	13 924 664	14 977 495	0,56
Nitto Denko Corp.	249 359	JPY	16 505 220	19 175 212	0,71
Nomura Real Estate Master Fund REIT Inc.	2 266	JPY	3 626 207	3 434 893	0,13
NTT Data Corp.	223 888	JPY	11 166 878	10 845 520	0,40
NTT DOCOMO Inc.	612 786	JPY	14 731 367	13 991 076	0,52
Obayashi Corp.	148 750	JPY	1 385 713	1 424 562	0,05
Omron Corp.	261 980	JPY	9 810 624	10 073 994	0,37
Open House Co. Ltd.	33 112	JPY	872 271	789 226	0,03
ORIX Corp.	619 540	JPY	9 840 093	9 688 695	0,36
Rengo Co. Ltd.	1 618 882	JPY	8 919 850	8 827 616	0,33
Ricoh Co. Ltd.	1 536 486	JPY	13 878 416	13 015 374	0,48
Rinnai Corp.	12 680	JPY	1 052 561	1 025 185	0,04
Round One Corp.	136 337	JPY	954 039	946 825	0,03
Sankyo Co. Ltd.	121 265	JPY	3 895 225	3 924 854	0,15
SBI Holdings Inc.	189 800	JPY	2 493 438	2 419 793	0,09
Secom Co. Ltd.	275 525	JPY	20 092 519	20 192 804	0,75

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Sega Sammy Holdings Inc.	198 206	JPY	2 935 826	2 955 204	0,11
Seino Holdings Co. Ltd.	208 239	JPY	2 349 038	2 317 437	0,09
Sekisui Chemical Co. Ltd.	324 631	JPY	4 984 383	5 188 084	0,19
Seven & I Holdings Co. Ltd.	495 580	JPY	21 718 170	18 920 716	0,70
Shimadzu Corp.	464 285	JPY	7 111 840	7 412 000	0,27
Shimamura Co. Ltd.	64 180	JPY	7 469 399	8 028 347	0,30
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	179 070	JPY	14 133 296	13 920 587	0,52
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	747 740	JPY	5 148 227	5 064 643	0,19
Shionogi & Co. Ltd.	61 250	JPY	3 008 947	2 940 273	0,11
Shizuoka Bank Ltd.	601 820	JPY	5 322 288	5 066 980	0,19
SMC Corp.	48 030	JPY	13 979 105	11 491 209	0,43
SoftBank Group Corp.	388 910	JPY	24 743 250	25 891 766	0,96
Sohgo Security Services Co. Ltd.	76 480	JPY	3 095 882	2 947 465	0,11
Sojitz Corp.	9 725 175	JPY	24 661 603	23 680 282	0,88
Sompo Holdings Inc.	99 530	JPY	3 420 854	3 379 250	0,12
Sony Corp.	264 612	JPY	8 068 394	7 430 054	0,28
Sugi Holdings Co. Ltd.	78 448	JPY	3 934 275	3 739 623	0,14
Sumitomo Corp.	2 925 352	JPY	34 866 299	34 499 264	1,28
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	33 158	JPY	544 572	571 420	0,02
Sumitomo Electric Industries Ltd.	445 568	JPY	6 583 398	6 442 752	0,24
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	2 423 900	JPY	84 141 250	92 687 392	3,44
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	170 467	JPY	4 062 795	4 539 551	0,17
Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	91 075	JPY	779 294	804 280	0,03
System Corp.	37 400	JPY	2 360 260	2 170 858	0,08
Taiheiyo Cement Corp.	1 600 010	JPY	4 994 900	5 075 695	0,19
Taisei Corp.	1 345 787	JPY	9 543 535	9 438 451	0,35
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	14 940	JPY	1 305 722	1 242 492	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	162 700	JPY	6 924 818	6 744 584	0,25
Teijin Ltd.	443 644	JPY	8 410 755	9 010 954	0,33
TIS Inc.	158 856	JPY	3 366 689	3 404 981	0,13
Toho Gas Co. Ltd.	717 606	JPY	6 589 868	5 851 102	0,22
Tokai Rika Co. Ltd.	109 069	JPY	2 263 034	2 192 882	0,08
Tokio Marine Holdings Inc.	665 490	JPY	25 898 212	27 364 771	1,02
Tokyo Century Corp.	61 596	JPY	2 086 585	2 112 436	0,08
Tomy Co. Ltd.	227 328	JPY	2 298 693	2 418 777	0,09
Toppan Printing Co. Ltd.	459 130	JPY	4 286 297	4 393 099	0,16
Toray Industries Inc.	2 538 136	JPY	23 056 600	20 590 597	0,76
Toshiba Plant Systems & Services Corp.	32 547	JPY	486 641	429 737	0,02
TOTO Ltd.	109 460	JPY	4 397 456	4 340 485	0,16
Toyota Boshoku Corp.	111 728	JPY	2 594 497	2 573 954	0,10
Toyota Motor Corp.	808 140	JPY	48 317 760	47 656 252	1,77
United Arrows Ltd.	38 954	JPY	1 012 711	1 077 092	0,04
Yamaguchi Financial Group Inc.	383 469	JPY	4 225 513	4 185 331	0,15
Yamaha Corp.	121 120	JPY	4 147 588	3 707 278	0,14
Yamaichi Electronics Co. Ltd.	119 169	JPY	1 145 806	1 161 702	0,04
Yamato Holdings Co. Ltd.	151 160	JPY	3 066 811	3 079 965	0,11
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	102 457	JPY	3 392 527	3 298 547	0,12
			<b>1 597 631 155</b>	<b>1 588 073 030</b>	<b>58,96</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holding NV	349	EUR	37 046	39 259	0,00
ING Groep NV	7 169 378	EUR	98 492 328	101 102 619	3,75
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 652	EUR	38 377	34 901	0,00
Koninklijke Philips NV	1 204 008	EUR	35 611 402	36 827 894	1,37
			<b>134 179 153</b>	<b>138 004 673</b>	<b>5,12</b>
<b>Espagne</b>					
Aena SA	222 820	EUR	29 100 852	30 470 263	1,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	7 247 480	EUR	49 218 322	49 030 407	1,82
Banco Santander SA	23 825 840	EUR	115 479 781	124 621 177	4,63
			<b>193 798 955</b>	<b>204 121 847</b>	<b>7,58</b>
<b>Suède</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	2 197 680	SEK	22 794 714	23 114 757	0,86
			<b>22 794 714</b>	<b>23 114 757</b>	<b>0,86</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	2 865 529	EUR	115 712 646	118 221 825	4,39
			<b>115 712 646</b>	<b>118 221 825</b>	<b>4,39</b>
<b>États-Unis</b>					
Activision Blizzard Inc.	1 003	USD	44 122	36 218	0,00
Adobe Systems Inc.	68	USD	7 382	7 001	0,00
Akamai Technologies Inc.	804	USD	44 107	53 611	0,01
Alphabet Inc. - A -	69 925	USD	56 081 948	55 412 066	2,06
Alphabet Inc. - C -	15 380	USD	11 757 702	11 870 592	0,44
Amazon.com Inc.	52	USD	43 766	38 993	0,00
Arrow Electronics Inc.	682	USD	44 071	48 627	0,00
Autodesk Inc.	606	USD	44 135	44 850	0,00
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	274	USD	44 169	49 945	0,01
Biogen Inc.	144	USD	44 063	40 835	0,00
Esterline Technologies Corp.	427	USD	32 614	38 088	0,00
JetBlue Airways Corp.	161	USD	2 974	3 610	0,00
MSG Networks Inc. - A -	2 263	USD	42 997	48 654	0,00
VIAVI SOLUTIONS Inc.	4 055	USD	29 926	33 170	0,00
			<b>68 263 976</b>	<b>67 726 260</b>	<b>2,52</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>2 803 047 152</b>	<b>2 838 427 456</b>	<b>105,38</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 803 047 152</b>	<b>2 838 427 456</b>	<b>105,38</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 803 047 152</b>	<b>2 838 427 456</b>	<b>105,38</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
BHP Billiton PLC	848 868	GBP	22 248 698	13 703 922	0,44
			<b>22 248 698</b>	<b>13 703 922</b>	<b>0,44</b>
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	29 257	EUR	1 701 544	1 471 811	0,05
Erste Group Bank AG	120 917	EUR	3 700 047	3 548 723	0,11
OMV AG	59 190	EUR	2 192 699	2 095 173	0,07
Raiffeisen Bank International AG	47 104	EUR	1 163 557	863 489	0,03
voestalpine AG	45 703	EUR	1 923 554	1 797 573	0,06
			<b>10 681 401</b>	<b>9 776 769</b>	<b>0,32</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas	78 335	EUR	3 270 756	3 107 483	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV	306 240	EUR	34 150 127	32 478 316	1,04
Colruyt SA	27 058	EUR	1 422 818	1 341 496	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA	32 427	EUR	2 973 593	2 726 613	0,09
KBC Groep NV	100 823	EUR	6 240 082	6 256 162	0,20
Proximus SADP	61 137	EUR	2 006 213	1 764 289	0,06
Solvay SA	29 790	EUR	3 889 021	3 498 729	0,11
Telenet Group Holding NV	21 197	EUR	1 245 971	1 178 689	0,04
UCB SA	50 811	EUR	4 002 141	3 264 344	0,11
Umicore SA	38 265	EUR	1 821 542	2 185 494	0,07
			<b>61 022 264</b>	<b>57 801 615</b>	<b>1,86</b>
<b>Chili</b>					
Antofagasta PLC	158 489	GBP	1 987 808	1 321 899	0,04
			<b>1 987 808</b>	<b>1 321 899</b>	<b>0,04</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moeller - Maersk A/S - A -	1 516	DKK	3 114 471	2 294 575	0,07
AP Moeller - Maersk A/S - B -	2 627	DKK	5 554 103	4 199 742	0,14
Carlsberg A/S - B -	42 994	DKK	4 039 544	3 717 236	0,12
Chr Hansen Holding A/S	39 744	DKK	2 485 089	2 204 946	0,07
Coloplast A/S - B -	47 747	DKK	3 786 989	3 226 007	0,10
Danske Bank A/S	276 754	DKK	7 705 955	8 409 148	0,27
DONG Energy A/S	33 791	DKK	1 154 213	1 282 702	0,04
DSV A/S	76 365	DKK	2 613 329	3 403 605	0,11
Genmab A/S	22 976	DKK	2 969 351	3 823 059	0,12
ISS A/S	67 160	DKK	2 207 694	2 271 201	0,07
Novo Nordisk A/S - B -	768 427	DKK	38 131 004	27 763 241	0,89
Novozymes A/S - B -	92 690	DKK	4 294 602	3 201 625	0,10
Pandora A/S	44 695	DKK	4 165 011	5 858 272	0,19
TDC A/S	326 355	DKK	2 735 594	1 678 636	0,06
Tryg A/S	45 426	DKK	912 316	822 875	0,03
Vestas Wind Systems A/S	89 043	DKK	4 699 946	5 797 638	0,19
William Demant Holding A/S	48 124	DKK	838 892	838 298	0,03
			<b>91 408 103</b>	<b>80 792 806</b>	<b>2,60</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	57 163	EUR	1 711 319	1 864 853	0,06
Fortum OYJ	178 525	EUR	3 796 549	2 743 520	0,09
Kone OYJ - B -	135 548	EUR	5 666 784	6 086 201	0,19
Metso OYJ	45 318	EUR	1 400 287	1 295 357	0,04
Neste OYJ	51 526	EUR	1 249 772	1 983 667	0,06

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Nokia OYJ	2 345 382	EUR	16 929 616	11 349 756	0,36
Nokian Renkaat OYJ	46 431	EUR	1 732 981	1 734 627	0,06
Orion OYJ - B -	41 269	EUR	1 449 711	1 840 819	0,06
Sampo OYJ - A -	179 668	EUR	8 892 846	8 071 010	0,26
Stora Enso OYJ - R -	221 412	EUR	2 265 972	2 384 385	0,08
UPM-Kymmene OYJ	214 515	EUR	3 870 777	5 280 901	0,17
Wartsila OYJ Abp	59 457	EUR	3 101 987	2 676 560	0,09
			<b>52 068 601</b>	<b>47 311 656</b>	<b>1,52</b>
<b>France</b>					
Accor SA	68 658	EUR	3 438 939	2 565 735	0,08
Aéroports de Paris	11 930	EUR	1 430 973	1 280 966	0,04
Air Liquide SA	156 261	EUR	19 232 086	17 412 840	0,56
Airbus Group SE	232 908	EUR	15 986 109	15 437 256	0,50
Alstom SA	61 649	EUR	1 766 182	1 702 011	0,06
Arkema SA	27 302	EUR	2 455 338	2 676 373	0,09
Atos SE	35 790	EUR	3 058 486	3 784 388	0,12
AXA SA	779 477	EUR	19 746 486	19 719 348	0,63
BNP Paribas SA	425 821	EUR	29 876 495	27 195 105	0,88
Bolloré SA	350 428	EUR	1 958 974	1 238 207	0,04
Bouygues SA	83 304	EUR	3 196 383	2 991 360	0,10
Bureau Veritas SA	106 584	EUR	2 662 175	2 069 642	0,07
Capgemini SA	65 744	EUR	5 409 125	5 557 880	0,18
Carrefour SA	227 957	EUR	7 735 034	5 503 618	0,18
Casino Guichard Perrachon SA	22 500	EUR	2 182 134	1 081 936	0,04
Christian Dior SE	21 912	EUR	4 239 927	4 605 002	0,15
Cie de Saint-Gobain	200 718	EUR	10 189 005	9 369 107	0,30
Cie Generale des Etablissements Michelin	73 255	EUR	8 264 643	8 166 985	0,26
CNP Assurances	68 988	EUR	1 325 793	1 280 666	0,04
Credit Agricole SA	451 633	EUR	6 510 299	5 611 520	0,18
Danone SA	237 252	EUR	16 489 672	15 064 541	0,48
Dassault Aviation SA	915	EUR	1 002 334	1 024 546	0,03
Dassault Systemes	51 692	EUR	3 375 225	3 946 857	0,13
Edenred	84 551	EUR	2 396 866	1 679 708	0,05
Eiffage SA	23 652	EUR	1 749 349	1 652 735	0,05
Electricite de France SA	105 189	EUR	3 003 472	1 073 978	0,03
Engie SA	587 266	EUR	13 345 043	7 507 356	0,24
Essilor International SA	83 272	EUR	9 222 452	9 428 673	0,30
Eurazeo SA	15 898	EUR	1 047 438	931 989	0,03
Eutelsat Communications SA	70 165	EUR	2 187 735	1 361 350	0,04
Fonciere Des Regions REIT	13 738	EUR	1 251 986	1 201 813	0,04
Gecina REIT SA	16 525	EUR	2 221 497	2 291 140	0,07
Groupe Eurotunnel SE	187 895	EUR	2 359 993	1 790 378	0,06
Hermes International	10 607	EUR	2 483 769	4 363 216	0,14
ICADE REIT	14 891	EUR	1 307 815	1 064 729	0,03
Iliad SA	10 621	EUR	2 518 692	2 046 137	0,07
Imerys SA	14 391	EUR	1 166 281	1 093 944	0,04
Ingenico Group SA	22 246	EUR	2 685 170	1 780 211	0,06
JCDecaux SA	29 867	EUR	1 211 333	879 857	0,03
Kering	30 451	EUR	6 056 840	6 850 810	0,22

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Klepierre REIT	88 438	EUR	3 967 883	3 483 541	0,11
L'Oreal SA	101 244	EUR	17 786 001	18 516 884	0,60
Lagardere SCA	47 431	EUR	1 600 684	1 320 485	0,04
Legrand SA	107 336	EUR	6 279 025	6 107 822	0,20
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	112 237	EUR	20 383 869	21 474 490	0,69
Natixis SA	378 251	EUR	2 566 535	2 138 427	0,07
Orange SA	801 835	EUR	11 877 149	12 208 191	0,39
Pernod Ricard SA	85 340	EUR	9 911 963	9 266 773	0,30
Peugeot SA	194 997	EUR	3 127 360	3 186 904	0,10
Publicis Groupe SA	77 128	EUR	6 397 645	5 332 542	0,17
Remy Cointreau SA	8 815	EUR	697 162	753 293	0,02
Renault SA	77 256	EUR	7 207 945	6 886 362	0,22
Rexel SA	121 490	EUR	2 435 927	2 003 493	0,06
Safran SA	125 709	EUR	8 869 178	9 071 915	0,29
Sanofi	466 262	EUR	47 025 062	37 818 638	1,22
Schneider Electric SE	225 930	EUR	17 350 337	15 753 990	0,51
SCOR SE	65 583	EUR	2 240 798	2 270 971	0,07
SEB SA	9 070	EUR	1 220 941	1 231 697	0,04
SFR Group SA	35 426	EUR	1 499 156	1 002 518	0,03
Societe BIC SA	11 557	EUR	1 612 540	1 574 306	0,05
Societe Generale SA	308 373	EUR	16 869 207	15 204 111	0,49
Sodexo SA	37 076	EUR	3 818 827	4 270 365	0,14
Suez	131 282	EUR	2 463 861	1 940 653	0,06
Technip SA	44 253	EUR	3 538 275	3 165 089	0,10
Thales SA	42 545	EUR	2 844 136	4 134 273	0,13
TOTAL SA	905 435	EUR	51 991 235	46 527 967	1,50
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	39 255	EUR	11 753 462	9 388 405	0,30
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	665	EUR	153 421	159 044	0,01
Valeo SA	95 812	EUR	4 567 093	5 518 761	0,18
Veolia Environnement SA	192 462	EUR	3 819 893	3 283 513	0,11
Vinci SA	203 473	EUR	14 046 821	13 885 470	0,45
Vivendi SA	413 689	EUR	10 543 943	7 878 091	0,25
Wendel SA	11 354	EUR	1 534 465	1 370 012	0,04
Zodiac Aerospace	81 581	EUR	2 670 359	1 877 127	0,06
			<b>532 419 706</b>	<b>486 290 036</b>	<b>15,64</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	75 677	EUR	7 725 767	11 985 020	0,39
Allianz SE	183 675	EUR	31 174 315	30 415 798	0,98
Axel Springer SE	17 345	EUR	1 080 139	843 932	0,03
BASF SE	369 147	EUR	37 297 131	34 384 186	1,11
Bayer AG	332 361	EUR	45 622 912	34 750 790	1,12
Bayerische Motoren Werke AG	133 071	EUR	14 678 047	12 456 651	0,40
Bayerische Motoren Werke AG - Préf -	22 027	EUR	1 885 830	1 689 037	0,05
Beiersdorf AG	40 513	EUR	3 815 306	3 444 125	0,11
Brenntag AG	62 095	EUR	3 661 901	3 458 120	0,11
Commerzbank AG	427 837	EUR	6 285 831	3 269 838	0,11
Continental AG	44 214	EUR	10 227 125	8 566 797	0,28
Covestro AG	28 482	EUR	1 232 727	1 958 098	0,06
Daimler AG	386 981	EUR	34 631 239	28 865 655	0,93

(1) Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Bank AG	554 350	EUR	20 045 698	10 086 086	0,32
Deutsche Boerse AG	77 571	EUR	6 336 933	6 344 168	0,20
Deutsche Lufthansa AG	93 677	EUR	1 861 370	1 212 347	0,04
Deutsche Post AG	389 934	EUR	12 996 218	12 846 421	0,41
Deutsche Telekom AG	1 315 796	EUR	22 550 585	22 698 054	0,73
Deutsche Wohnen AG	135 631	EUR	3 263 047	4 268 815	0,14
E.ON SE	804 225	EUR	11 451 155	5 683 317	0,18
Evonik Industries AG	65 550	EUR	2 372 549	1 962 161	0,06
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	16 721	EUR	1 155 645	990 641	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	86 298	EUR	6 433 022	7 322 785	0,24
Fresenius SE & Co. KGaA	164 690	EUR	9 673 566	12 899 465	0,41
FUCHS PETROLUB SE - Préf -	27 932	EUR	1 293 800	1 174 916	0,04
GEA Group AG	73 498	EUR	3 409 683	2 963 667	0,10
Hannover Rueck SE	24 232	EUR	2 246 966	2 627 435	0,08
HeidelbergCement AG	59 812	EUR	4 845 307	5 591 375	0,18
Henkel AG & Co. KGaA	41 767	EUR	4 162 885	4 360 439	0,14
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	71 609	EUR	8 042 072	8 553 726	0,27
HOCHTIEF AG	8 358	EUR	1 062 532	1 172 916	0,04
HUGO BOSS AG	26 882	EUR	3 209 837	1 648 206	0,05
Infineon Technologies AG	455 146	EUR	5 399 010	7 925 877	0,25
Innogy SE	55 820	EUR	2 291 503	1 943 501	0,06
K+S AG	76 925	EUR	2 566 938	1 840 990	0,06
LANXESS AG	36 784	EUR	2 319 580	2 419 050	0,08
Linde AG	74 650	EUR	14 505 186	12 290 859	0,40
MAN SE	14 168	EUR	1 665 450	1 409 639	0,05
Merck KGaA	51 944	EUR	4 842 040	5 432 223	0,17
METRO AG	71 647	EUR	2 496 598	2 386 868	0,08
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	64 728	EUR	13 294 273	12 265 039	0,39
OSRAM Licht AG	35 767	EUR	2 065 780	1 879 660	0,06
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	61 545	EUR	5 583 738	3 358 681	0,11
ProSiebenSat.1 Media SE	93 647	EUR	4 375 368	3 616 122	0,12
RWE AG	196 691	EUR	6 231 378	2 451 138	0,08
SAP SE	394 999	EUR	30 184 135	34 500 731	1,11
Schaeffler AG - Préf -	66 718	EUR	1 071 887	989 062	0,03
Siemens AG	307 463	EUR	36 979 416	37 877 841	1,22
Symrise AG	49 562	EUR	3 097 789	3 023 093	0,10
Telefonica Deutschland Holding AG	298 880	EUR	1 686 325	1 283 042	0,04
thyssenkrupp AG	147 847	EUR	3 862 054	3 530 518	0,11
TUI AG	200 463	GBP	3 529 813	2 880 774	0,09
United Internet AG	49 435	EUR	2 268 443	1 934 191	0,06
Volkswagen AG	13 047	EUR	2 939 570	1 881 861	0,06
Volkswagen AG - Préf -	74 592	EUR	16 509 886	10 491 433	0,34
Vonovia SE	187 288	EUR	5 918 438	6 105 036	0,20
Zalando SE	34 764	EUR	1 179 658	1 330 657	0,04
			<b>502 595 396</b>	<b>455 542 873</b>	<b>14,65</b>
<b>Irlande</b>					
AerCap Holdings NV	64 180	USD	2 705 590	2 670 530	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Bank of Ireland	11 056 119	EUR	4 428 434	2 728 777	0,09
CRH PLC	333 483	EUR	9 602 696	11 591 630	0,37
DCC PLC	35 673	GBP	3 280 523	2 662 391	0,08
Experian PLC	385 055	GBP	6 963 478	7 488 982	0,24
Kerry Group PLC - A -	63 659	EUR	4 848 514	4 559 100	0,15
Paddy Power Betfair PLC	32 001	EUR	4 909 940	3 425 935	0,11
Ryanair Holdings PLC	65 532	EUR	773 585	1 002 584	0,03
			<b>37 512 760</b>	<b>36 129 929</b>	<b>1,16</b>
<b>Italie</b>					
Assicurazioni Generali SpA	470 200	EUR	9 606 904	7 002 721	0,22
Atlantia SpA	165 947	EUR	4 270 229	3 896 225	0,13
Enel SpA	3 064 583	EUR	14 995 836	13 537 161	0,44
Eni SpA	1 022 437	EUR	21 537 077	16 683 086	0,54
Ferrari NV	49 356	EUR	2 174 529	2 878 821	0,09
Intesa Sanpaolo SpA	5 099 325	EUR	16 209 094	13 048 272	0,42
Intesa Sanpaolo SpA - RSP -	374 777	EUR	1 092 975	883 091	0,03
Leonardo-Finmeccanica SpA	162 655	EUR	1 789 755	2 288 615	0,07
Luxottica Group SpA	68 067	EUR	4 006 747	3 668 656	0,12
Mediobanca SpA	227 549	EUR	2 184 363	1 861 257	0,06
Poste Italiane SpA	209 975	EUR	1 598 991	1 396 375	0,04
Prysmian SpA	78 395	EUR	1 836 400	2 017 566	0,06
Saipem SpA	2 437 923	EUR	2 691 818	1 375 699	0,04
Snam SpA	984 865	EUR	4 370 010	4 065 810	0,13
Telecom Italia SpA	4 069 332	EUR	4 776 075	3 592 511	0,12
Telecom Italia SpA - RSP -	2 422 641	EUR	2 192 109	1 755 478	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	605 883	EUR	3 018 975	2 781 168	0,09
UniCredit SpA	2 110 498	EUR	13 990 758	6 086 014	0,20
UnipolSai SpA	454 918	EUR	1 264 367	974 044	0,03
			<b>113 607 012</b>	<b>89 792 570</b>	<b>2,89</b>
<b>Jersey</b>					
Randgold Resources Ltd.	37 655	GBP	2 879 432	2 984 796	0,10
			<b>2 879 432</b>	<b>2 984 796</b>	<b>0,10</b>
<b>Jordanie</b>					
Hikma Pharmaceuticals PLC	57 857	GBP	1 918 855	1 353 324	0,04
			<b>1 918 855</b>	<b>1 353 324</b>	<b>0,04</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal	739 285	EUR	6 070 551	5 470 802	0,17
Eurofins Scientific SE	4 402	EUR	1 927 098	1 880 419	0,06
Millicom International Cellular SA	26 569	SEK	2 246 494	1 138 554	0,04
RTL Group SA	15 554	EUR	1 706 432	1 143 961	0,04
SES SA	146 413	EUR	4 680 588	3 231 429	0,10
Tenaris SA	189 786	EUR	3 413 880	3 397 000	0,11
			<b>20 045 043</b>	<b>16 262 165</b>	<b>0,52</b>
<b>Mexique</b>					
Fresnillo PLC	88 847	GBP	1 197 639	1 340 460	0,04
			<b>1 197 639</b>	<b>1 340 460</b>	<b>0,04</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Group NV	113 337	EUR	2 338 705	2 516 363	0,08
Aegon NV	736 598	EUR	5 798 728	4 061 773	0,13

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Akzo Nobel NV	99 522	EUR	7 537 212	6 234 217	0,20
Altice NV - A -	148 527	EUR	3 289 723	2 949 886	0,10
Altice NV - B -	43 902	EUR	1 206 725	876 566	0,03
ASML Holding NV	148 041	EUR	14 095 199	16 652 996	0,54
Boskalis Westminster	36 598	EUR	1 774 556	1 273 471	0,04
EXOR NV	43 586	EUR	1 809 802	1 883 946	0,06
Gemalto NV <sup>(1)</sup>	31 978	EUR	3 022 720	1 852 385	0,06
Gemalto NV <sup>(1)</sup>	539	EUR	30 762	31 223	0,00
Heineken Holding NV	40 517	EUR	2 744 892	2 826 513	0,09
Heineken NV	92 599	EUR	6 828 679	6 959 878	0,22
ING Groep NV	1 558 600	EUR	22 491 711	21 979 388	0,71
Koninklijke Ahold Delhaize NV	514 965	EUR	9 049 373	10 879 481	0,35
Koninklijke DSM NV	72 919	EUR	4 488 426	4 380 868	0,14
Koninklijke KPN NV	1 373 014	EUR	4 479 195	4 075 197	0,13
Koninklijke Philips NV	381 206	EUR	11 885 486	11 660 234	0,38
Koninklijke Vopak NV	28 259	EUR	1 514 575	1 337 552	0,04
NN Group NV	126 674	EUR	3 953 748	4 301 555	0,14
NXP Semiconductors NV	118 204	USD	11 044 774	11 585 174	0,37
QIAGEN NV	89 348	EUR	2 102 527	2 514 318	0,08
Randstad Holding NV	47 811	EUR	2 862 059	2 598 588	0,08
Royal Dutch Shell PLC - A -	1 738 633	GBP	56 599 395	48 176 546	1,55
Royal Dutch Shell PLC - B -	1 505 354	GBP	47 192 582	43 786 516	1,41
Wolters Kluwer NV	121 334	EUR	3 721 661	4 404 970	0,14
			<b>231 863 215</b>	<b>219 799 604</b>	<b>7,07</b>
<b>Norvège</b>					
DNB ASA	392 780	NOK	6 595 071	5 859 051	0,19
Gjensidige Forsikring ASA	80 380	NOK	1 509 421	1 279 327	0,04
Marine Harvest ASA	153 760	NOK	2 477 690	2 781 281	0,09
Norsk Hydro ASA	540 512	NOK	2 604 407	2 593 393	0,08
Orkla ASA	327 619	NOK	2 653 409	2 976 382	0,10
Schibsted ASA - A -	30 386	NOK	1 075 560	699 312	0,02
Schibsted ASA - B -	35 813	NOK	1 216 674	761 386	0,02
Statoil ASA	451 118	NOK	10 322 869	8 301 531	0,27
Telenor ASA	301 724	NOK	6 340 520	4 521 811	0,15
Yara International ASA	71 376	NOK	3 161 740	2 819 317	0,09
			<b>37 957 361</b>	<b>32 592 791</b>	<b>1,05</b>
<b>Portugal</b>					
Banco Espirito Santo SA	695 239	EUR	1 106 654	73	0,00
EDP - Energias de Portugal SA	930 752	EUR	3 761 125	2 841 071	0,09
Galp Energia SGPS SA	201 463	EUR	2 829 744	3 015 277	0,10
Jeronimo Martins SGPS SA	101 171	EUR	1 531 867	1 572 907	0,05
			<b>9 229 390</b>	<b>7 429 328</b>	<b>0,24</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Investec PLC	263 827	GBP	2 052 030	1 747 348	0,06
Mediclinic International PLC	148 155	GBP	1 902 867	1 411 451	0,04
Mondi PLC	147 595	GBP	3 318 571	3 038 379	0,10
			<b>7 273 468</b>	<b>6 197 178</b>	<b>0,20</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA	258 733	EUR	4 406 429	3 628 187	0,12

(1) Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	75 883	EUR	2 443 471	2 402 729	0,08
Aena SA	27 127	EUR	2 749 239	3 709 572	0,12
Amadeus IT Group SA	176 371	EUR	7 504 548	8 030 799	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 643 995	EUR	26 977 432	17 887 066	0,57
Banco de Sabadell SA	2 125 289	EUR	5 172 242	2 965 701	0,09
Banco Popular Espanol SA	1 349 414	EUR	4 779 676	1 306 584	0,04
Banco Santander SA	5 868 079	EUR	42 615 290	30 693 017	0,99
Bankia SA	1 851 581	EUR	3 092 662	1 896 319	0,06
Bankinter SA	270 952	EUR	2 240 902	2 103 389	0,07
CaixaBank SA	1 324 612	EUR	5 902 928	4 387 002	0,14
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	250 170	EUR	1 846 288	1 230 939	0,04
Enagas SA	91 154	EUR	2 677 495	2 319 490	0,07
Endesa SA	127 656	EUR	2 591 849	2 709 734	0,09
Ferrovial SA	197 523	EUR	3 970 770	3 540 694	0,11
Gas Natural SDG SA	140 764	EUR	3 449 541	2 659 112	0,09
Grifols SA	119 888	EUR	2 955 444	2 387 411	0,08
Iberdrola SA	2 173 446	EUR	13 625 602	14 291 084	0,46
Industria de Diseno Textil SA	438 416	EUR	13 478 582	14 996 257	0,48
Mapfre SA	433 200	EUR	1 579 429	1 325 061	0,04
Red Electrica Corp. SA	173 974	EUR	3 500 617	3 289 221	0,11
Repsol SA	441 991	EUR	8 351 851	6 256 270	0,20
Telefonica SA	1 871 622	EUR	25 614 850	17 411 502	0,56
Zardoya Otis SA	75 634	EUR	967 496	640 593	0,02
			<b>192 494 633</b>	<b>152 067 733</b>	<b>4,89</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval AB	118 006	SEK	2 683 736	1 958 843	0,06
Assa Abloy AB - B -	402 837	SEK	7 311 439	7 498 375	0,24
Atlas Copco AB - A -	269 890	SEK	7 642 500	8 244 114	0,27
Atlas Copco AB - B -	156 831	SEK	4 092 516	4 291 679	0,14
Boliden AB	109 925	SEK	1 875 720	2 878 625	0,09
Electrolux AB - Series B -	96 693	SEK	2 481 505	2 408 650	0,08
Getinge AB - B -	80 437	SEK	2 358 948	1 293 601	0,04
Hennes & Mauritz AB - B -	381 594	SEK	15 862 373	10 643 938	0,34
Hexagon AB - B -	103 902	SEK	3 591 269	3 722 795	0,12
Husqvarna AB - B -	167 348	SEK	1 191 928	1 305 132	0,04
ICA Gruppen AB	32 340	SEK	1 216 560	989 288	0,03
Industrivarden AB - C -	65 974	SEK	1 238 546	1 233 118	0,04
Investor AB - B -	183 061	SEK	6 646 893	6 861 312	0,22
Kinnevik AB - B -	94 172	SEK	3 274 654	2 262 923	0,07
L E Lundbergforetagen AB - B -	15 272	SEK	879 453	938 887	0,03
Lundin Petroleum AB	75 242	SEK	1 330 277	1 640 737	0,05
Nordea Bank AB	1 220 797	SEK	16 012 616	13 612 788	0,44
Sandvik AB	428 532	SEK	5 265 336	5 316 201	0,17
Securitas AB - B -	125 849	SEK	1 561 132	1 986 521	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	610 513	SEK	7 846 036	6 421 253	0,21
Skanska AB - B -	136 674	SEK	2 953 594	3 236 089	0,11
SKF AB - B -	160 002	SEK	3 815 358	2 951 845	0,10

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Svenska Cellulosa AB SCA - B -	244 461	SEK	6 878 615	6 923 785	0,22
Svenska Handelsbanken AB - A -	611 819	SEK	9 793 128	8 526 108	0,28
Swedbank AB - A -	363 975	SEK	9 390 612	8 826 332	0,28
Swedish Match AB	75 864	SEK	2 423 402	2 420 072	0,08
Tele2 AB - B -	145 451	SEK	1 574 961	1 169 583	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	1 233 628	SEK	14 318 084	7 264 943	0,23
Telia Co. AB	1 044 185	SEK	6 935 134	4 219 452	0,14
Volvo AB - B -	619 663	SEK	8 265 096	7 257 572	0,23
			<b>160 711 421</b>	<b>138 304 561</b>	<b>4,45</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	756 616	CHF	16 246 494	15 990 664	0,51
Actelion Ltd.	38 978	CHF	4 553 690	8 456 387	0,27
Adecco Group AG	65 352	CHF	4 992 917	4 285 641	0,14
Aryzta AG	35 055	CHF	2 501 776	1 546 924	0,05
Baloise Holding AG	20 099	CHF	2 541 802	2 537 218	0,08
Barry Callebaut AG	882	CHF	1 020 091	1 081 293	0,04
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG <sup>(2)</sup>	406	CHF	2 104 356	2 107 197	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG <sup>(2)</sup>	40	CHF	2 430 694	2 436 169	0,08
Cie Financiere Richemont SA	209 800	CHF	18 938 068	13 923 363	0,45
Coca-Cola HBC AG	72 753	GBP	1 596 920	1 591 181	0,05
Credit Suisse Group AG	797 955	CHF	19 275 467	11 470 579	0,37
Dufry AG	18 407	CHF	2 670 363	2 300 083	0,07
EMS-Chemie Holding AG	3 292	CHF	1 374 606	1 676 204	0,05
Galenica AG	1 569	CHF	2 258 448	1 773 780	0,06
Geberit AG	14 886	CHF	4 979 988	5 978 713	0,19
Givaudan SA	3 713	CHF	5 928 081	6 817 000	0,22
Glencore PLC	4 917 610	GBP	19 874 347	16 853 012	0,54
Julius Baer Group Ltd.	89 952	CHF	4 043 003	4 003 079	0,13
Kuehne + Nagel International AG	21 701	CHF	3 007 026	2 873 965	0,09
LafargeHolcim Ltd.	182 942	CHF	12 224 724	9 656 947	0,31
Lonza Group AG	21 267	CHF	2 458 401	3 689 056	0,12
Nestle SA	1 250 817	CHF	94 342 988	89 902 280	2,89
Novartis AG	897 489	CHF	79 731 674	65 434 088	2,11
Pargesa Holding SA	13 965	CHF	1 020 806	910 985	0,03
Partners Group Holding AG	6 979	CHF	2 131 059	3 277 146	0,11
Roche Holding AG	282 371	CHF	81 105 378	64 622 910	2,08
Schindler Holding AG <sup>(2)</sup>	16 366	CHF	2 545 636	2 892 049	0,09
Schindler Holding AG <sup>(2)</sup>	8 087	CHF	1 260 748	1 415 533	0,05
SGS SA	2 199	CHF	4 936 823	4 483 030	0,14
Sika AG	864	CHF	3 177 845	4 158 693	0,13
Sonova Holding AG	21 424	CHF	2 978 276	2 601 192	0,08
STMicroelectronics NV	256 179	EUR	2 191 591	2 911 457	0,09
Swatch Group AG <sup>(2)</sup>	12 393	CHF	6 617 499	3 861 724	0,12
Swatch Group AG <sup>(2)</sup>	19 941	CHF	1 945 996	1 221 358	0,04
Swiss Life Holding AG	12 897	CHF	2 958 796	3 657 121	0,12
Swiss Prime Site AG	28 728	CHF	2 157 857	2 355 959	0,08
Swiss Re AG	130 243	CHF	10 539 146	12 366 261	0,40
Swisscom AG	10 412	CHF	5 915 326	4 672 518	0,15
Syngenta AG	37 208	CHF	13 935 966	14 735 298	0,47

<sup>(2)</sup> Titres avec des différents codes ISIN.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
UBS Group AG	1 470 101	CHF	26 888 181	23 070 902	0,74
Wolseley PLC	101 436	GBP	5 996 368	6 219 338	0,20
Zurich Insurance Group AG	60 498	CHF	15 746 238	16 690 745	0,54
			<b>503 145 459</b>	<b>452 509 042</b>	<b>14,55</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	390 958	GBP	2 857 044	3 400 933	0,11
Aberdeen Asset Management PLC	370 781	GBP	2 298 495	1 178 834	0,04
Admiral Group PLC	84 993	GBP	2 015 715	1 918 744	0,06
Anglo American PLC	563 573	GBP	11 318 634	8 077 993	0,26
Ashtead Group PLC	201 487	GBP	3 322 918	3 933 683	0,13
Associated British Foods PLC	143 182	GBP	6 969 057	4 856 530	0,16
AstraZeneca PLC	508 261	GBP	34 447 978	27 868 939	0,90
Auto Trader Group PLC	398 645	GBP	2 330 382	2 014 675	0,06
Aviva PLC	1 631 041	GBP	12 709 072	9 802 881	0,31
Babcock International Group PLC	101 606	GBP	1 869 905	1 196 486	0,04
BAE Systems PLC	1 275 713	GBP	9 233 768	9 324 016	0,30
Barclays PLC	6 798 391	GBP	26 728 075	18 770 757	0,60
Barratt Developments PLC	403 396	GBP	3 643 790	2 304 861	0,07
Berkeley Group Holdings PLC	52 449	GBP	2 352 462	1 819 825	0,06
BP PLC	7 549 449	GBP	54 906 952	47 537 897	1,53
British American Tobacco PLC	749 295	GBP	42 213 565	42 788 896	1,38
British Land REIT Co. PLC	393 121	GBP	4 673 932	3 057 858	0,10
BT Group PLC	3 391 519	GBP	22 754 752	15 375 784	0,49
Bunzl PLC	134 852	GBP	3 699 041	3 514 223	0,11
Burberry Group PLC	178 283	GBP	4 413 015	3 297 821	0,11
Capita PLC	268 093	GBP	4 897 041	1 759 038	0,06
Centrica PLC	2 197 387	GBP	9 915 483	6 356 283	0,20
CNH Industrial NV	410 358	EUR	3 836 598	3 577 299	0,11
Cobham PLC	686 409	GBP	2 407 304	1 388 439	0,04
Coca-Cola European Partners PLC	87 236	EUR	3 462 107	2 762 205	0,09
Compass Group PLC	660 304	GBP	10 992 880	12 246 723	0,39
Croda International PLC	52 751	GBP	2 321 897	2 083 209	0,07
Diageo PLC	1 011 984	GBP	30 242 891	26 384 653	0,85
Direct Line Insurance Group PLC	552 633	GBP	2 866 785	2 522 487	0,08
Dixons Carphone PLC	393 366	GBP	2 418 811	1 723 578	0,06
easyJet PLC	63 856	GBP	1 687 269	792 982	0,03
Fiat Chrysler Automobiles NV	362 646	EUR	3 002 528	3 314 370	0,11
G4S PLC	623 608	GBP	2 487 033	1 810 818	0,06
GKN PLC	688 973	GBP	3 995 712	2 823 859	0,09
GlaxoSmithKline PLC	1 959 238	GBP	49 213 040	37 814 949	1,22
Hammerson REIT PLC	318 268	GBP	3 099 171	2 253 424	0,07
Hargreaves Lansdown PLC	104 847	GBP	2 085 690	1 571 492	0,05
HSBC Holdings PLC	7 994 888	GBP	76 488 127	64 894 357	2,09
IMI PLC	109 307	GBP	2 372 051	1 404 677	0,04
Imperial Brands PLC	385 315	GBP	17 538 640	16 866 348	0,54
Inmarsat PLC	181 306	GBP	2 252 574	1 683 590	0,05
InterContinental Hotels Group PLC	75 418	GBP	3 411 570	3 390 260	0,11
International Consolidated Airlines Group SA	340 895	EUR	2 511 498	1 844 178	0,06
Intertek Group PLC	64 866	GBP	2 978 746	2 790 079	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Intu Properties REIT PLC	378 321	GBP	1 878 051	1 314 999	0,04
ITV PLC	1 456 077	GBP	5 088 126	3 713 550	0,12
J Sainsbury PLC	659 161	GBP	2 974 784	2 030 528	0,06
Johnson Matthey PLC	77 782	GBP	4 163 328	3 058 261	0,10
Kingfisher PLC	904 326	GBP	5 484 701	3 914 357	0,13
Land Securities Group REIT PLC	317 779	GBP	5 816 613	4 185 792	0,13
Legal & General Group PLC	2 392 281	GBP	9 422 341	7 319 107	0,23
Lloyds Banking Group PLC	25 817 384	GBP	31 866 417	19 941 463	0,64
London Stock Exchange Group PLC	126 713	GBP	4 445 108	4 562 533	0,15
Marks & Spencer Group PLC	652 976	GBP	5 159 940	2 823 973	0,09
Meggitt PLC	311 598	GBP	2 475 885	1 765 729	0,06
Merlin Entertainments PLC	285 249	GBP	1 788 701	1 581 170	0,05
National Grid PLC	1 513 067	GBP	20 958 664	17 791 308	0,57
NEX Group PLC	127 343	GBP	922 622	730 897	0,02
Next PLC	56 244	GBP	6 183 149	3 463 079	0,11
Old Mutual PLC	1 981 281	GBP	6 384 275	5 075 054	0,16
Pearson PLC	330 412	GBP	5 768 970	3 341 718	0,11
Persimmon PLC	123 905	GBP	3 236 094	2 719 112	0,09
Petrofac Ltd.	104 271	GBP	1 890 864	1 119 641	0,04
Provident Financial PLC	59 344	GBP	3 116 927	2 089 126	0,07
Prudential PLC	1 036 548	GBP	23 854 511	20 845 183	0,67
Reckitt Benckiser Group PLC	254 141	GBP	21 782 481	21 624 050	0,70
RELX NV	399 840	EUR	6 048 295	6 743 482	0,22
RELX PLC	438 004	GBP	7 146 590	7 842 269	0,25
Rio Tinto PLC	497 210	GBP	24 271 975	19 405 106	0,62
Rolls-Royce Holdings PLC	739 017	GBP	11 142 304	6 099 949	0,20
Rolls-Royce Holdings PLC - C - Préf -	54 014 883	GBP	—	66 743	0,00
Royal Bank of Scotland Group PLC	1 417 405	GBP	7 245 398	3 933 680	0,13
Royal Mail PLC	361 718	GBP	2 974 680	2 065 387	0,07
RSA Insurance Group PLC	409 593	GBP	2 929 343	2 965 824	0,10
Sage Group PLC	433 863	GBP	3 234 337	3 511 472	0,11
Schroders PLC	54 504	GBP	2 437 015	2 019 088	0,06
Segro REIT PLC	332 990	GBP	2 050 173	1 884 893	0,06
Severn Trent PLC	94 716	GBP	2 997 555	2 600 535	0,08
Sky PLC	414 540	GBP	6 414 691	5 076 161	0,16
Smith & Nephew PLC	358 511	GBP	5 963 406	5 408 956	0,17
Smiths Group PLC	158 814	GBP	3 234 800	2 778 736	0,09
SSE PLC	404 983	GBP	9 608 884	7 771 477	0,25
St James's Place PLC	211 876	GBP	2 975 826	2 654 697	0,09
Standard Chartered PLC	1 319 537	GBP	19 669 240	10 819 900	0,35
Standard Life PLC	793 965	GBP	5 821 292	3 649 552	0,12
Tate & Lyle PLC	187 552	GBP	1 873 260	1 639 621	0,05
Taylor Wimpey PLC	1 312 227	GBP	3 688 822	2 488 930	0,08
Tesco PLC	3 285 327	GBP	14 191 908	8 397 102	0,27
Travis Perkins PLC	100 482	GBP	3 102 829	1 802 811	0,06
Tullett Prebon PLC	104 063	GBP	688 212	557 161	0,02
Unilever NV	654 710	EUR	27 125 460	27 011 072	0,87
Unilever PLC	515 835	GBP	22 020 239	20 986 107	0,67
United Utilities Group PLC	274 060	GBP	3 731 482	3 051 165	0,10

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Vodafone Group PLC	10 694 127	GBP	40 232 777	26 408 564	0,85
Weir Group PLC	87 024	GBP	2 976 577	2 032 339	0,07
Whitbread PLC	73 625	GBP	5 350 313	3 435 204	0,11
William Hill PLC	349 379	GBP	2 113 880	1 252 822	0,04
Wm Morrison Supermarkets PLC	891 633	GBP	2 973 298	2 541 728	0,08
Worldpay Group PLC	723 442	GBP	2 853 705	2 412 692	0,08
WPP PLC	515 917	GBP	11 296 152	11 576 865	0,37
			<b>946 291 268</b>	<b>764 003 653</b>	<b>24,57</b>
<b>États-Unis</b>					
Carnival PLC	76 538	GBP	3 441 599	3 901 183	0,13
Shire PLC	361 804	GBP	23 847 757	20 940 427	0,67
			<b>27 289 356</b>	<b>24 841 610</b>	<b>0,80</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>3 567 848 289</b>	<b>3 098 150 320</b>	<b>99,64</b>
<b>Droits</b>					
<b>Espagne</b>					
Repsol SA - Droits	434 473	EUR	—	161 308	0,01
			—	<b>161 308</b>	<b>0,01</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>161 308</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 567 848 289</b>	<b>3 098 311 628</b>	<b>99,65</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 567 848 289</b>	<b>3 098 311 628</b>	<b>99,65</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
ABC-Mart Inc.	18 442	JPY	122 381 874	122 086 040	0,06
Acom Co. Ltd.	228 552	JPY	103 270 536	116 790 072	0,06
Aeon Co. Ltd.	373 472	JPY	529 231 543	618 469 632	0,31
AEON Financial Service Co. Ltd.	64 774	JPY	154 588 850	134 535 598	0,07
Aeon Mall Co. Ltd.	65 745	JPY	126 822 942	108 084 780	0,05
Air Water Inc.	85 022	JPY	160 304 906	179 396 420	0,09
Aisin Seiki Co. Ltd.	109 944	JPY	483 598 219	557 416 080	0,28
Ajinomoto Co. Inc.	311 047	JPY	753 324 676	732 204 638	0,37
Alfresa Holdings Corp.	108 037	JPY	196 893 015	208 943 558	0,11
Alps Electric Co. Ltd.	108 206	JPY	353 938 726	305 790 156	0,15
Amada Holdings Co. Ltd.	194 808	JPY	212 500 378	254 224 440	0,13
ANA Holdings Inc.	668 955	JPY	204 773 056	210 587 034	0,11
Aozora Bank Ltd.	681 395	JPY	276 741 195	281 416 135	0,14
Asahi Glass Co. Ltd.	571 223	JPY	371 248 421	454 693 508	0,23
Asahi Group Holdings Ltd.	220 455	JPY	803 141 894	813 478 950	0,41
Asahi Kasei Corp.	725 914	JPY	678 629 816	740 069 323	0,37
Asics Corp.	91 066	JPY	239 196 827	212 639 110	0,11
Astellas Pharma Inc.	1 230 660	JPY	2 107 264 628	1 997 976 510	1,01
Bandai Namco Holdings Inc.	114 484	JPY	307 875 024	369 210 900	0,19
Bank of Kyoto Ltd.	169 417	JPY	171 556 181	147 053 956	0,07
Benesse Holdings Inc.	38 125	JPY	125 118 943	122 762 500	0,06
Bridgestone Corp.	371 501	JPY	1 522 985 541	1 565 505 214	0,79
Brother Industries Ltd.	134 376	JPY	239 901 883	283 398 984	0,14
Calbee Inc.	45 698	JPY	195 660 293	167 254 680	0,08
Canon Inc.	609 794	JPY	2 143 957 293	2 009 271 230	1,02
Casio Computer Co. Ltd.	130 348	JPY	250 942 750	215 465 244	0,11
Central Japan Railway Co.	82 335	JPY	1 576 455 634	1 583 302 050	0,80
Chiba Bank Ltd.	399 863	JPY	305 284 556	286 701 771	0,15
Chubu Electric Power Co. Inc.	368 104	JPY	555 297 462	601 113 832	0,30
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	127 681	JPY	466 478 263	428 369 755	0,22
Chugoku Bank Ltd.	96 702	JPY	153 370 792	162 265 956	0,08
Chugoku Electric Power Co. Inc.	159 224	JPY	240 051 979	218 296 104	0,11
Concordia Financial Group Ltd.	668 351	JPY	425 081 227	376 014 273	0,19
Credit Saison Co. Ltd.	84 637	JPY	186 021 848	175 791 049	0,09
CYBERDYNE Inc.	63 482	JPY	152 150 734	104 872 264	0,05
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	306 420	JPY	344 219 998	353 915 100	0,18
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	615 998	JPY	1 076 156 963	1 198 732 108	0,61
Daicel Corp.	160 118	JPY	226 863 220	206 552 220	0,10
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	343 803	JPY	723 005 347	822 204 875	0,42
Daikin Industries Ltd.	133 530	JPY	1 082 932 895	1 433 444 550	0,72
Daito Trust Construction Co. Ltd.	40 132	JPY	580 484 982	705 520 560	0,36
Daiwa House Industry Co. Ltd.	323 660	JPY	851 908 981	1 034 417 360	0,52
Daiwa House REIT Investment Corp.	782	JPY	229 947 218	231 159 200	0,12
Daiwa Securities Group Inc.	944 856	JPY	768 411 023	680 579 777	0,34
DeNA Co. Ltd.	59 700	JPY	206 283 908	152 473 800	0,08
Denso Corp.	272 680	JPY	1 395 983 215	1 380 578 840	0,70
Dentsu Inc.	123 456	JPY	639 506 097	679 008 000	0,34
Don Quijote Holdings Co. Ltd.	68 318	JPY	279 299 432	295 475 350	0,15
East Japan Railway Co.	189 614	JPY	1 854 500 890	1 915 101 400	0,97

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Eisai Co. Ltd.	144 750	JPY	904 135 064	970 983 000	0,49
Electric Power Development Co. Ltd.	83 575	JPY	305 274 168	224 816 750	0,11
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	46 839	JPY	294 407 103	364 407 420	0,18
FANUC Corp.	111 200	JPY	2 270 933 031	2 203 428 000	1,11
Fast Retailing Co. Ltd.	30 439	JPY	1 222 191 261	1 273 263 370	0,64
Fuji Electric Co. Ltd.	321 810	JPY	161 694 140	195 016 860	0,10
Fuji Heavy Industries Ltd.	352 186	JPY	1 439 535 021	1 680 631 592	0,85
FUJIFILM Holdings Corp.	249 793	JPY	1 029 258 133	1 107 831 955	0,56
Fujitsu Ltd.	1 070 114	JPY	676 062 953	695 039 043	0,35
Fukuoka Financial Group Inc.	440 739	JPY	241 301 519	228 743 541	0,12
Hachijuni Bank Ltd.	234 020	JPY	165 813 413	158 665 560	0,08
Hakuhodo DY Holdings Inc.	122 001	JPY	148 534 107	175 681 440	0,09
Hamamatsu Photonics KK	81 358	JPY	240 920 439	250 175 850	0,13
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	137 462	JPY	491 600 292	515 482 500	0,26
Hikari Tsushin Inc.	12 050	JPY	98 027 845	131 224 500	0,07
Hino Motors Ltd.	148 325	JPY	214 145 956	176 506 750	0,09
Hirose Electric Co. Ltd.	17 847	JPY	247 355 564	258 603 030	0,13
Hiroshima Bank Ltd.	289 138	JPY	158 878 121	157 869 348	0,08
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Inc.	35 491	JPY	171 419 559	207 622 350	0,11
Hitachi Chemical Co. Ltd.	58 903	JPY	126 078 817	172 173 469	0,09
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	60 822	JPY	128 391 422	153 940 482	0,08
Hitachi High-Technologies Corp.	39 385	JPY	137 313 468	185 700 275	0,09
Hitachi Ltd.	2 764 509	JPY	2 017 974 049	1 747 169 688	0,88
Hitachi Metals Ltd.	122 447	JPY	203 322 439	193 956 048	0,10
Hokuriku Electric Power Co.	95 627	JPY	146 832 799	125 271 370	0,06
Honda Motor Co. Ltd.	931 944	JPY	3 303 006 208	3 182 588 760	1,61
Hoshizaki Corp.	29 314	JPY	267 242 125	271 154 500	0,14
Hoya Corp.	227 663	JPY	994 290 218	1 118 052 993	0,57
Hulic Co. Ltd.	170 094	JPY	194 887 298	176 727 666	0,09
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	49 926	JPY	108 125 529	155 020 230	0,08
IHI Corp.	838 766	JPY	362 372 760	254 984 864	0,13
Iida Group Holdings Co. Ltd.	84 036	JPY	144 629 522	186 307 812	0,09
Inpex Corp.	542 824	JPY	669 852 028	635 646 904	0,32
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	192 347	JPY	297 067 666	242 357 220	0,12
Isuzu Motors Ltd.	338 971	JPY	486 226 965	502 016 051	0,25
ITOCHU Corp.	855 197	JPY	1 178 791 103	1 327 265 744	0,67
J Front Retailing Co. Ltd.	137 307	JPY	220 039 267	216 258 525	0,11
Japan Airlines Co. Ltd.	68 978	JPY	248 139 563	235 559 870	0,12
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	26 985	JPY	142 918 048	114 011 625	0,06
Japan Exchange Group Inc.	297 637	JPY	479 290 921	497 053 790	0,25
Japan Post Bank Co. Ltd.	231 898	JPY	378 261 248	325 352 894	0,16
Japan Post Holdings Co. Ltd.	256 790	JPY	452 692 819	374 656 610	0,19
Japan Prime Realty Investment REIT Corp.	472	JPY	199 655 238	217 356 000	0,11
Japan Real Estate Investment Corp.	750	JPY	448 934 714	477 750 000	0,24
Japan Retail Fund Investment Corp.	1 464	JPY	348 220 995	346 382 400	0,18
Japan Tobacco Inc.	628 022	JPY	2 512 057 169	2 414 116 568	1,22
JFE Holdings Inc.	298 030	JPY	617 200 043	530 493 400	0,27
JGC Corp.	118 635	JPY	288 054 706	251 980 740	0,13
JSR Corp.	110 318	JPY	206 772 243	203 316 074	0,10

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
JTEKT Corp.	127 240	JPY	225 826 426	237 938 800	0,12
JX Holdings Inc.	1 212 598	JPY	566 994 240	599 872 231	0,30
Kajima Corp.	510 450	JPY	306 615 051	412 954 050	0,21
Kakaku.com Inc.	80 946	JPY	147 777 239	156 549 564	0,08
Kamigumi Co. Ltd.	130 455	JPY	138 910 804	145 326 870	0,07
Kaneka Corp.	156 446	JPY	122 858 870	148 936 592	0,08
Kansai Electric Power Co. Inc.	402 636	JPY	464 258 180	514 568 808	0,26
Kansai Paint Co. Ltd.	124 427	JPY	234 547 562	267 891 331	0,14
Kao Corp.	287 902	JPY	1 524 715 904	1 595 264 982	0,81
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	811 299	JPY	358 270 316	297 746 733	0,15
KDDI Corp.	1 048 576	JPY	2 953 946 290	3 103 260 672	1,57
Keihan Holdings Co. Ltd.	294 585	JPY	212 250 606	226 241 280	0,11
Keikyu Corp.	271 348	JPY	278 664 498	367 676 540	0,19
Keio Corp.	332 942	JPY	308 992 364	319 957 262	0,16
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	78 884	JPY	215 506 956	223 793 908	0,11
Keyence Corp.	27 987	JPY	1 891 335 283	2 244 557 400	1,13
Kikkoman Corp.	83 069	JPY	256 159 787	310 678 060	0,16
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	1 042 188	JPY	448 199 550	464 815 848	0,24
Kirin Holdings Co. Ltd.	469 331	JPY	759 428 504	892 432 897	0,45
Kobe Steel Ltd.	176 409	JPY	285 837 834	197 048 853	0,10
Koito Manufacturing Co. Ltd.	65 009	JPY	287 971 872	402 405 710	0,20
Komatsu Ltd.	527 793	JPY	1 252 101 559	1 397 331 968	0,71
Konami Holdings Corp.	52 880	JPY	143 147 134	249 593 600	0,13
Konica Minolta Inc.	258 081	JPY	304 412 863	299 632 041	0,15
Kose Corp.	16 918	JPY	197 869 267	164 273 780	0,08
Kubota Corp.	605 014	JPY	1 076 909 260	1 009 465 859	0,51
Kuraray Co. Ltd.	202 916	JPY	290 721 735	356 320 496	0,18
Kurita Water Industries Ltd.	57 373	JPY	148 062 200	147 678 102	0,07
Kyocera Corp.	182 650	JPY	994 701 709	1 061 561 800	0,54
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	148 737	JPY	237 732 298	240 358 992	0,12
Kyushu Electric Power Co. Inc.	243 914	JPY	290 101 155	309 282 952	0,16
Kyushu Financial Group Inc.	198 831	JPY	162 348 415	157 672 983	0,08
Lawson Inc.	37 288	JPY	304 994 137	306 134 480	0,15
LINE Corp.	25 300	JPY	110 816 848	101 453 000	0,05
Lion Corp.	134 000	JPY	249 218 275	257 280 000	0,13
LIXIL Group Corp.	152 431	JPY	375 176 904	404 551 874	0,20
M3 Inc.	111 428	JPY	281 168 275	328 155 460	0,17
Mabuchi Motor Co. Ltd.	28 373	JPY	162 653 492	173 075 300	0,09
Makita Corp.	64 682	JPY	428 896 632	506 460 060	0,26
Marubeni Corp.	943 458	JPY	621 360 095	625 323 962	0,32
Marui Group Co. Ltd.	119 583	JPY	161 239 982	204 128 181	0,10
Maruichi Steel Tube Ltd.	32 428	JPY	105 599 764	123 388 540	0,06
Mazda Motor Corp.	325 601	JPY	731 669 437	622 549 112	0,31
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	38 056	JPY	105 639 529	116 451 360	0,06
Mebuki Financial Group Inc.	538 700	JPY	240 963 103	233 257 100	0,12
Medipal Holdings Corp.	97 261	JPY	162 272 891	179 252 023	0,09
MEIJI Holdings Co. Ltd.	66 081	JPY	507 113 262	605 301 960	0,31
Minebea Co. Ltd.	194 204	JPY	264 168 905	212 847 584	0,11
Miraca Holdings Inc.	32 935	JPY	167 688 223	172 908 750	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
MISUMI Group Inc.	157 200	JPY	320 730 395	302 452 800	0,15
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	774 712	JPY	497 504 084	587 231 696	0,30
Mitsubishi Corp.	862 953	JPY	1 897 991 517	2 148 752 970	1,09
Mitsubishi Electric Corp.	1 104 163	JPY	1 520 778 178	1 799 233 609	0,91
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	717 337	JPY	1 783 179 139	1 669 601 868	0,84
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	104 324	JPY	140 307 921	208 126 380	0,11
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1 824 634	JPY	1 091 971 795	971 800 068	0,49
Mitsubishi Logistics Corp.	63 383	JPY	105 041 225	104 772 099	0,05
Mitsubishi Materials Corp.	64 538	JPY	234 370 135	231 691 420	0,12
Mitsubishi Motors Corp.	382 675	JPY	352 833 710	254 861 550	0,13
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	128 104	JPY	246 924 924	293 742 472	0,15
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	7 286 434	JPY	4 912 306 704	5 247 689 767	2,65
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	255 654	JPY	144 528 001	154 415 016	0,08
Mitsui & Co. Ltd.	975 434	JPY	1 513 856 381	1 567 522 438	0,79
Mitsui Chemicals Inc.	522 070	JPY	207 575 885	274 086 750	0,14
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	508 603	JPY	1 599 953 530	1 375 771 115	0,70
Mitsui OSK Lines Ltd.	661 314	JPY	217 786 970	214 265 736	0,11
Mixi Inc.	26 126	JPY	115 566 887	111 558 020	0,06
Mizuho Financial Group Inc.	13 779 532	JPY	2 871 161 063	2 890 945 814	1,46
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	289 377	JPY	873 444 966	1 048 702 248	0,53
Murata Manufacturing Co. Ltd.	109 905	JPY	1 604 142 576	1 720 013 250	0,87
Nabtesco Corp.	65 049	JPY	183 554 646	176 868 231	0,09
Nagoya Railroad Co. Ltd.	522 043	JPY	261 645 810	294 954 295	0,15
NEC Corp.	1 493 683	JPY	515 729 687	463 041 730	0,23
Nexon Co. Ltd.	99 127	JPY	147 910 454	167 921 138	0,09
NGK Insulators Ltd.	150 210	JPY	361 056 306	340 526 070	0,17
NGK Spark Plug Co. Ltd.	101 547	JPY	290 023 563	263 819 106	0,13
NH Foods Ltd.	97 891	JPY	247 067 822	308 846 105	0,16
Nidec Corp.	135 836	JPY	1 131 571 438	1 369 906 060	0,69
Nikon Corp.	195 074	JPY	304 984 545	354 449 458	0,18
Nintendo Co. Ltd.	65 077	JPY	1 126 541 597	1 596 989 580	0,81
Nippon Building Fund REIT Inc.	807	JPY	490 672 580	522 129 000	0,26
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	247 947	JPY	142 557 819	156 702 504	0,08
Nippon Express Co. Ltd.	472 596	JPY	258 646 163	297 262 884	0,15
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	92 599	JPY	286 146 333	294 927 815	0,15
Nippon Prologis REIT Inc.	892	JPY	221 461 299	213 098 800	0,11
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	461 065	JPY	1 230 842 340	1 201 996 455	0,61
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	395 816	JPY	1 631 045 188	1 944 248 192	0,98
Nippon Yusen KK	919 116	JPY	261 412 013	199 448 172	0,10
Nissan Chemical Industries Ltd.	70 900	JPY	270 272 488	276 864 500	0,14
Nissan Motor Co. Ltd.	1 380 262	JPY	1 517 473 734	1 622 497 981	0,82
Nisshin Seifun Group Inc.	113 408	JPY	168 241 216	198 917 632	0,10
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	33 723	JPY	197 743 617	207 059 220	0,10
Nitori Holdings Co. Ltd.	45 608	JPY	423 546 975	609 322 880	0,31
Nitto Denko Corp.	93 915	JPY	683 334 819	842 323 635	0,43
NOK Corp.	53 947	JPY	153 828 386	127 638 602	0,06
Nomura Holdings Inc.	2 075 371	JPY	1 367 488 444	1 430 138 156	0,72
Nomura Real Estate Holdings Inc.	71 713	JPY	147 783 116	142 565 444	0,07
Nomura Real Estate Master Fund REIT Inc.	2 276	JPY	355 364 628	402 396 800	0,20

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Nomura Research Institute Ltd.	75 805	JPY	265 310 267	269 865 800	0,14
NSK Ltd.	251 836	JPY	352 200 922	340 985 944	0,17
NTT Data Corp.	72 585	JPY	369 823 302	410 105 250	0,21
NTT DOCOMO Inc.	791 251	JPY	1 781 643 603	2 107 101 413	1,07
Obayashi Corp.	370 930	JPY	336 138 254	414 328 810	0,21
Obic Co. Ltd.	37 116	JPY	229 227 148	189 662 760	0,10
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	168 395	JPY	388 542 840	389 497 635	0,20
Oji Holdings Corp.	461 297	JPY	207 048 097	219 577 372	0,11
Olympus Corp.	166 386	JPY	695 823 439	672 199 440	0,34
Omron Corp.	110 556	JPY	511 504 351	495 843 660	0,25
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	235 963	JPY	677 362 474	603 003 447	0,30
Oracle Corp. Japan	22 695	JPY	122 987 935	133 673 550	0,07
Oriental Land Co. Ltd.	124 496	JPY	879 829 987	822 420 576	0,42
ORIX Corp.	755 814	JPY	1 217 821 334	1 378 604 736	0,70
Osaka Gas Co. Ltd.	1 077 324	JPY	485 963 195	484 364 870	0,24
Otsuka Corp.	30 147	JPY	155 820 383	164 602 620	0,08
Otsuka Holdings Co. Ltd.	222 418	JPY	912 912 562	1 132 774 874	0,57
Panasonic Corp.	1 261 778	JPY	1 631 060 329	1 500 884 931	0,76
Park24 Co. Ltd.	57 787	JPY	136 100 499	183 184 790	0,09
Pola Orbis Holdings Inc.	12 828	JPY	122 349 065	123 790 200	0,06
Rakuten Inc.	531 840	JPY	797 070 163	609 222 720	0,31
Recruit Holdings Co. Ltd.	209 847	JPY	806 830 369	984 182 430	0,50
Resona Holdings Inc.	1 261 876	JPY	735 796 391	756 494 662	0,38
Ricoh Co. Ltd.	382 527	JPY	434 609 938	377 936 676	0,19
Rinnai Corp.	18 912	JPY	180 013 340	178 340 160	0,09
Rohm Co. Ltd.	50 500	JPY	330 694 221	339 865 000	0,17
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	13 505	JPY	349 425 277	309 399 550	0,16
Sankyo Co. Ltd.	25 991	JPY	105 750 146	98 116 025	0,05
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	212 849	JPY	329 248 028	304 374 070	0,15
SBI Holdings Inc.	121 878	JPY	163 115 472	181 232 586	0,09
Secom Co. Ltd.	120 160	JPY	910 940 511	1 027 127 680	0,52
Sega Sammy Holdings Inc.	107 047	JPY	166 927 368	186 154 733	0,09
Seibu Holdings Inc.	97 199	JPY	223 194 772	203 729 104	0,10
Seiko Epson Corp.	159 993	JPY	357 134 714	395 982 675	0,20
Sekisui Chemical Co. Ltd.	233 735	JPY	345 842 405	435 682 040	0,22
Sekisui House Ltd.	344 144	JPY	585 478 697	669 532 152	0,34
Seven & I Holdings Co. Ltd.	430 594	JPY	2 019 560 535	1 917 435 082	0,97
Seven Bank Ltd.	339 989	JPY	161 414 569	113 896 315	0,06
Sharp Corp.	852 534	JPY	117 443 722	230 184 180	0,12
Shimadzu Corp.	132 767	JPY	179 516 889	247 212 154	0,13
Shimamura Co. Ltd.	12 545	JPY	143 702 226	183 031 550	0,09
Shimano Inc.	42 359	JPY	693 862 625	776 864 060	0,39
Shimizu Corp.	318 084	JPY	294 972 122	340 031 796	0,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	221 568	JPY	1 605 198 271	2 008 957 056	1,02
Shinsei Bank Ltd.	1 015 096	JPY	220 410 539	198 958 816	0,10
Shionogi & Co. Ltd.	170 188	JPY	713 628 120	952 882 612	0,48
Shiseido Co. Ltd.	216 848	JPY	504 183 230	641 544 808	0,32
Shizuoka Bank Ltd.	307 208	JPY	320 697 547	301 678 256	0,15
Showa Shell Sekiyu KK	108 182	JPY	110 968 237	117 593 834	0,06

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
SMC Corp.	32 945	JPY	1 003 163 586	919 330 225	0,46
SoftBank Group Corp.	548 815	JPY	3 882 733 880	4 261 548 475	2,15
Sohgo Security Services Co. Ltd.	40 815	JPY	229 456 186	183 463 425	0,09
Sompo Holdings Inc.	201 831	JPY	673 857 071	799 250 760	0,40
Sony Corp.	722 011	JPY	2 118 561 461	2 364 586 025	1,20
Sony Financial Holdings Inc.	98 856	JPY	177 365 168	180 313 344	0,09
Stanley Electric Co. Ltd.	85 823	JPY	217 489 429	274 204 485	0,14
Start Today Co. Ltd.	100 623	JPY	171 594 064	203 157 837	0,10
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	895 491	JPY	452 613 771	497 892 996	0,25
Sumitomo Corp.	679 492	JPY	835 777 091	934 641 246	0,47
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	90 581	JPY	130 842 471	182 067 810	0,09
Sumitomo Electric Industries Ltd.	431 653	JPY	669 236 776	727 982 785	0,37
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	318 750	JPY	193 592 983	240 018 750	0,12
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	285 651	JPY	420 408 633	430 476 057	0,22
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	767 952	JPY	3 317 563 968	3 425 065 920	1,73
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	190 121	JPY	836 541 750	795 276 143	0,40
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	201 532	JPY	765 588 159	625 958 392	0,32
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	97 148	JPY	163 819 621	180 306 688	0,09
Sundrug Co. Ltd.	21 418	JPY	187 505 534	173 271 620	0,09
Suntory Beverage & Food Ltd.	79 455	JPY	362 461 846	385 754 025	0,20
Suruga Bank Ltd.	98 918	JPY	235 363 146	258 077 062	0,13
Suzuken Co. Ltd.	44 152	JPY	149 871 996	168 660 640	0,09
Suzuki Motor Corp.	196 640	JPY	715 897 450	808 976 960	0,41
Sysmex Corp.	89 050	JPY	562 337 512	602 868 500	0,30
T&D Holdings Inc.	330 808	JPY	478 481 943	511 263 764	0,26
Taiheiyo Cement Corp.	695 308	JPY	248 627 191	257 263 960	0,13
Taisei Corp.	596 398	JPY	416 998 900	487 853 564	0,25
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	20 996	JPY	185 076 862	203 661 200	0,10
Taiyo Nippon Sanso Corp.	74 399	JPY	84 861 987	100 736 246	0,05
Takashimaya Co. Ltd.	168 716	JPY	168 072 760	162 642 224	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	406 645	JPY	2 160 051 114	1 966 128 575	0,99
TDK Corp.	70 823	JPY	518 843 259	569 416 920	0,29
Teijin Ltd.	107 531	JPY	196 914 277	254 740 939	0,13
Terumo Corp.	195 594	JPY	687 272 913	843 988 110	0,43
THK Co. Ltd.	69 344	JPY	174 709 281	179 323 584	0,09
Tobu Railway Co. Ltd.	548 875	JPY	309 133 562	318 347 500	0,16
Toho Co. Ltd.	65 412	JPY	191 012 507	216 186 660	0,11
Toho Gas Co. Ltd.	219 706	JPY	173 875 436	208 940 406	0,11
Tohoku Electric Power Co. Inc.	258 260	JPY	369 571 762	381 450 020	0,19
Tokio Marine Holdings Inc.	389 613	JPY	1 608 767 031	1 868 583 948	0,94
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	826 126	JPY	422 452 098	389 931 472	0,20
Tokyo Electron Ltd.	89 359	JPY	710 070 951	986 970 155	0,50
Tokyo Gas Co. Ltd.	1 123 323	JPY	680 351 590	594 125 535	0,30
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	118 061	JPY	191 966 864	184 529 343	0,09
Tokyu Corp.	600 264	JPY	495 287 051	515 626 776	0,26
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	292 727	JPY	224 309 378	201 981 630	0,10
TonenGeneral Sekiyu KK	162 100	JPY	167 563 330	199 707 200	0,10
Toppan Printing Co. Ltd.	302 697	JPY	281 273 022	337 809 852	0,17
Toray Industries Inc.	838 093	JPY	766 268 122	793 003 597	0,40

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Toshiba Corp.	2 305 463	JPY	921 786 355	652 676 575	0,33
TOTO Ltd.	80 871	JPY	274 277 195	374 028 375	0,19
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	92 875	JPY	160 999 854	202 653 250	0,10
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	50 347	JPY	206 855 591	213 219 545	0,11
Toyoda Gosei Co. Ltd.	37 274	JPY	90 474 066	101 907 116	0,05
Toyota Industries Corp.	92 730	JPY	526 768 787	516 506 100	0,26
Toyota Motor Corp.	1 526 252	JPY	10 620 778 467	10 497 561 256	5,31
Toyota Tsusho Corp.	121 340	JPY	340 572 630	369 480 300	0,19
Trend Micro Inc.	64 818	JPY	258 251 921	269 318 790	0,14
Tsuruha Holdings Inc.	21 254	JPY	243 762 080	235 919 400	0,12
Unicharm Corp.	231 026	JPY	604 882 944	590 848 995	0,30
United Urban Investment REIT Corp.	1 687	JPY	299 347 242	300 117 300	0,15
USS Co. Ltd.	125 131	JPY	232 895 140	232 993 922	0,12
West Japan Railway Co.	93 679	JPY	607 699 980	671 959 467	0,34
Yahoo Japan Corp.	813 679	JPY	361 320 255	365 341 871	0,18
Yakult Honsha Co. Ltd.	49 899	JPY	306 555 386	270 452 580	0,14
Yamada Denki Co. Ltd.	359 387	JPY	167 483 016	226 413 810	0,11
Yamaguchi Financial Group Inc.	109 677	JPY	127 908 772	139 618 821	0,07
Yamaha Corp.	95 368	JPY	221 939 738	340 463 760	0,17
Yamaha Motor Co. Ltd.	160 098	JPY	374 989 433	412 092 252	0,21
Yamato Holdings Co. Ltd.	199 991	JPY	490 139 021	475 278 612	0,24
Yamazaki Baking Co. Ltd.	75 640	JPY	148 514 081	170 795 120	0,09
Yaskawa Electric Corp.	145 412	JPY	220 060 952	264 359 016	0,13
Yokogawa Electric Corp.	130 137	JPY	183 292 893	220 321 941	0,11
Yokohama Rubber Co. Ltd.	63 706	JPY	128 604 862	133 527 776	0,07
			<b>187 536 111 484</b>	<b>196 394 272 318</b>	<b>99,27</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>187 536 111 484</b>	<b>196 394 272 318</b>	<b>99,27</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>187 536 111 484</b>	<b>196 394 272 318</b>	<b>99,27</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>187 536 111 484</b>	<b>196 394 272 318</b>	<b>99,27</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev Sa/NV	681 573	EUR	70 022 429	72 284 299	2,99
			<b>70 022 429</b>	<b>72 284 299</b>	<b>2,99</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	131 002	EUR	22 451 275	20 746 879	0,86
Allianz SE	520	EUR	86 123	86 110	0,00
BASF SE	950	EUR	81 357	88 488	0,00
Bayer AG	200 260	EUR	20 530 699	20 938 658	0,87
Bayerische Motoren Werke AG	363	EUR	31 808	33 980	0,00
Commerzbank AG	2 232 300	EUR	17 021 049	17 060 840	0,70
Continental AG	181	EUR	37 817	35 070	0,00
Daimler AG	100 000	EUR	6 861 618	7 459 192	0,31
Deutsche Post AG	666 549	EUR	21 285 756	21 959 533	0,91
Deutsche Telekom AG	5 891 806	EUR	95 249 408	101 636 220	4,20
E.ON SE	1 178 879	EUR	8 763 142	8 330 931	0,34
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	97 052	EUR	8 146 595	8 235 312	0,34
Fresenius SE & Co. KGaA	417 400	EUR	30 568 726	32 693 161	1,35
LEG Immobilien AG	309 162	EUR	23 366 714	24 065 339	0,99
Linde AG	237	EUR	38 166	39 021	0,00
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	203	EUR	35 960	38 466	0,00
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	55 384	EUR	2 790 587	3 022 458	0,13
Rheinmetall AG	538	EUR	37 925	36 260	0,00
SAP SE	420	EUR	37 483	36 684	0,00
Siemens AG	570 218	EUR	61 067 978	70 247 890	2,90
Volkswagen AG - Préf -	335 174	EUR	43 500 759	47 142 527	1,95
Vonovia SE	979	EUR	34 616	31 913	0,00
			<b>362 025 561</b>	<b>383 964 932</b>	<b>15,85</b>
<b>Japon</b>					
Accordia Golf Co. Ltd.	415 546	JPY	4 219 703	4 282 473	0,18
Aisin Seiki Co. Ltd.	159 503	JPY	6 930 647	6 933 427	0,29
Ajinomoto Co. Inc.	72 470	JPY	1 627 274	1 462 635	0,06
Amada Holdings Co. Ltd.	380 230	JPY	4 233 935	4 254 299	0,18
Astellas Pharma Inc.	2 218 085	JPY	33 792 914	30 874 617	1,27
Azbil Corp.	135 570	JPY	3 987 544	3 824 112	0,16
Bandai Namco Holdings Inc.	359 633	JPY	10 149 056	9 943 983	0,41
Brother Industries Ltd.	249 770	JPY	4 418 038	4 516 354	0,19
Calsonic Kansei Corp.	885 940	JPY	13 535 666	13 588 945	0,56
Central Japan Railway Co.	128 910	JPY	21 018 527	21 253 820	0,88
CKD Corp.	128 934	JPY	1 535 836	1 466 930	0,06
Clarion Co. Ltd.	686 611	JPY	2 476 834	2 466 584	0,10
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	163 870	JPY	2 719 946	2 734 094	0,11
Daicel Corp.	746 661	JPY	8 201 101	8 258 179	0,34
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2 196 403	JPY	48 144 708	45 035 348	1,86
Daito Trust Construction Co. Ltd.	115 020	JPY	17 459 731	17 336 576	0,72
DeNA Co. Ltd.	284 832	JPY	9 071 764	6 237 072	0,26
Disco Corp.	53 812	JPY	6 562 747	6 533 013	0,27
Eisai Co. Ltd.	273 730	JPY	18 165 179	15 742 966	0,65
Electric Power Development Co. Ltd.	170 472	JPY	3 766 706	3 931 664	0,16
Ezaki Glico Co. Ltd.	71 000	JPY	3 612 990	3 335 877	0,14

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
FANUC Corp.	333 470	JPY	57 708 785	56 652 875	2,34
Fuji Heavy Industries Ltd.	556 150	JPY	22 640 698	22 754 300	0,94
Fuji Media Holdings Inc.	236 090	JPY	3 358 036	3 311 555	0,14
Hachijuni Bank Ltd.	651 980	JPY	3 604 615	3 789 964	0,16
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	96 993	JPY	3 059 662	3 118 479	0,13
Hazama Ando Corp.	13 749	JPY	100 607	90 886	0,00
Hitachi Ltd.	1 587 040	JPY	8 631 790	8 599 557	0,35
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	383 329	JPY	3 144 483	3 000 638	0,12
Hokuhoku Financial Group Inc.	185 700	JPY	3 333 720	3 211 359	0,13
Hoya Corp.	388 075	JPY	15 545 862	16 340 175	0,67
Ichigo Inc.	743 791	JPY	2 789 923	2 761 277	0,11
Iida Group Holdings Co. Ltd.	134 999	JPY	2 625 129	2 566 063	0,11
Isuzu Motors Ltd.	397 938	JPY	4 588 557	5 052 910	0,21
ITOCHU Corp.	59 420	JPY	797 959	790 670	0,03
Itochu Techno-Solutions Corp.	23 604	JPY	600 220	615 220	0,03
Jafco Co. Ltd.	98 387	JPY	3 333 039	3 234 999	0,13
Japan Airlines Co. Ltd.	699 418	JPY	22 147 510	20 478 522	0,85
Japan Post Bank Co. Ltd.	274 926	JPY	3 181 983	3 307 079	0,14
Japan Post Holdings Co. Ltd.	823 737	JPY	10 350 546	10 304 216	0,43
Japan Retail Fund Investment Corp.	1 650	JPY	3 620 546	3 347 108	0,14
JGC Corp.	698 597	JPY	9 863 961	12 721 910	0,53
JSR Corp.	263 020	JPY	3 902 090	4 156 093	0,17
JTEKT Corp.	164 224	JPY	2 626 304	2 632 991	0,11
JX Holdings Inc.	992 360	JPY	3 844 333	4 209 032	0,17
Kajima Corp.	526 090	JPY	3 517 499	3 649 049	0,15
KDDI Corp.	3 702 293	JPY	103 967 914	93 942 094	3,88
Keyence Corp.	65 820	JPY	47 545 757	45 258 833	1,87
Kyocera Corp.	485 982	JPY	23 059 868	24 216 808	1,00
LIXIL Group Corp.	352 324	JPY	7 821 449	8 017 044	0,33
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	128 563	JPY	6 269 713	6 349 062	0,26
Mazda Motor Corp.	2 406 455	JPY	39 831 229	39 449 067	1,63
Minebea Co. Ltd.	324 910	JPY	3 286 594	3 053 126	0,13
Mitsubishi Corp.	1 676 920	JPY	38 336 443	35 799 981	1,48
Mitsubishi Electric Corp.	1 658 016	JPY	21 179 091	23 164 034	0,96
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1 989 521	JPY	38 372 818	39 701 720	1,64
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	98 780	JPY	1 558 017	1 689 597	0,07
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	879 700	JPY	3 643 504	4 017 046	0,17
Mitsubishi Motors Corp.	401 509	JPY	2 112 296	2 292 665	0,09
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	199 500	JPY	3 892 869	3 922 095	0,16
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	10 037 709	JPY	53 013 087	61 981 035	2,56
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	345 410	JPY	8 100 524	8 010 752	0,33
Mizuho Financial Group Inc.	52 422 475	JPY	90 428 870	94 296 183	3,89
Murata Manufacturing Co. Ltd.	237 130	JPY	31 995 262	31 817 932	1,31
NH Foods Ltd.	749 170	JPY	20 240 946	20 265 198	0,84
Nintendo Co. Ltd.	49 889	JPY	11 506 038	10 496 644	0,43
Nippon Gas Co. Ltd.	38 847	JPY	1 108 845	1 119 097	0,05
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	120 963	JPY	2 609 669	2 703 738	0,11
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 138 462	JPY	50 078 289	47 945 517	1,98
Nippon Television Holdings Inc.	534 092	JPY	9 494 857	9 717 008	0,40

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Nishimatsu Construction Co. Ltd.	730 950	JPY	3 513 648	3 547 114	0,15
Nissan Motor Co. Ltd.	2 660 750	JPY	25 467 754	26 816 235	1,11
Nitori Holdings Co. Ltd.	103 669	JPY	10 812 803	11 874 805	0,49
Nitto Denko Corp.	468 420	JPY	35 954 527	36 020 568	1,49
NOK Corp.	10 900	JPY	250 019	221 112	0,01
NTT DOCOMO Inc.	335 324	JPY	8 146 379	7 656 088	0,32
NTT Urban Development Corp.	312 377	JPY	2 855 385	2 755 913	0,11
Oji Holdings Corp.	978 120	JPY	3 910 796	3 991 813	0,16
Open House Co. Ltd.	135 952	JPY	3 227 381	3 240 421	0,13
ORIX Corp.	1 222 593	JPY	18 832 262	19 119 558	0,79
Osaka Gas Co. Ltd.	488 568	JPY	2 082 198	1 883 313	0,08
Recruit Holdings Co. Ltd.	398 052	JPY	15 634 572	16 006 035	0,66
Resona Holdings Inc.	5 304 410	JPY	22 148 815	27 264 490	1,13
Rohm Co. Ltd.	155 934	JPY	8 618 469	8 997 606	0,37
Sankyo Co. Ltd.	99 399	JPY	3 195 178	3 217 141	0,13
SBI Holdings Inc.	202 952	JPY	2 671 278	2 587 471	0,11
Secom Co. Ltd.	799 545	JPY	58 734 539	58 597 425	2,42
Sega Sammy Holdings Inc.	658 954	JPY	10 184 966	9 824 847	0,41
Seiko Epson Corp.	426 561	JPY	8 552 048	9 051 644	0,37
Shimadzu Corp.	349 950	JPY	5 387 394	5 586 718	0,23
Shimamura Co. Ltd.	61 083	JPY	7 347 887	7 640 939	0,32
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	938 496	JPY	66 254 090	72 957 030	3,01
Shinmaywa Industries Ltd.	119 545	JPY	1 998 886	1 978 324	0,08
Shinsei Bank Ltd.	14 159 030	JPY	24 820 322	23 793 629	0,98
SMC Corp.	11 140	JPY	3 204 809	2 665 252	0,11
SoftBank Group Corp.	789 730	JPY	52 561 601	52 576 443	2,17
Sompo Holdings Inc.	458 930	JPY	15 773 461	15 581 625	0,64
Sony Corp.	557 212	JPY	16 769 418	15 645 984	0,65
Square Enix Holdings Co. Ltd.	411 589	JPY	10 444 787	10 604 235	0,44
Sumitomo Electric Industries Ltd.	620 720	JPY	8 835 583	8 975 387	0,37
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	264 980	JPY	3 781 627	3 516 861	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	419 835	JPY	16 531 825	16 054 050	0,66
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 192 464	JPY	55 643 340	49 432 533	2,04
TDK Corp.	1 030 326	JPY	68 893 398	71 023 458	2,93
Temp Holdings Co. Ltd.	235 480	JPY	3 995 806	3 660 353	0,15
TIS Inc.	208 706	JPY	4 430 912	4 473 486	0,18
Tokio Marine Holdings Inc.	1 150 030	JPY	45 719 103	47 288 926	1,95
Tokyo Electron Ltd.	772 030	JPY	67 716 043	73 109 027	3,02
Toshiba Corp.	2 656 110	JPY	7 035 096	6 446 991	0,27
TOTO Ltd.	392 970	JPY	15 499 274	15 582 683	0,64
Toyota Boshoku Corp.	273 478	JPY	6 269 532	6 300 299	0,26
Toyota Industries Corp.	374 910	JPY	17 533 642	17 904 134	0,74
Tsuruha Holdings Inc.	64 810	JPY	6 208 882	6 167 883	0,25
Zenkoku Hoshu Co. Ltd.	75 322	JPY	2 507 127	2 424 951	0,10
			<b>1 823 959 514</b>	<b>1 828 000 971</b>	<b>75,48</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holding NV	349	EUR	38 296	39 258	0,00
ASR Nederland NV	12 740	EUR	275 500	303 688	0,01
ING Groep NV	3 135	EUR	44 800	44 210	0,00

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 083 875	EUR	23 956 038	22 898 639	0,95
Koninklijke Philips NV	1 288	EUR	38 167	39 397	0,00
			<b>24 352 801</b>	<b>23 325 192</b>	<b>0,96</b>
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	67 330	EUR	1 986 526	2 131 910	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 944 800	EUR	11 895 305	13 156 895	0,55
Banco Santander SA	17 977 040	EUR	90 656 596	94 028 999	3,88
Gamesa Corp. Tecnologica SA	230 044	EUR	4 637 511	4 675 651	0,19
			<b>109 175 938</b>	<b>113 993 455</b>	<b>4,71</b>
<b>Suède</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	60 927	SEK	631 945	640 818	0,03
Swedbank AB - A -	1 211 580	SEK	28 880 833	29 380 608	1,21
			<b>29 512 778</b>	<b>30 021 426</b>	<b>1,24</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	1 121 749	EUR	45 362 101	46 279 488	1,91
			<b>45 362 101</b>	<b>46 279 488</b>	<b>1,91</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Systems Inc.	395	USD	41 949	40 665	0,00
Affiliated Managers Group Inc.	298	USD	41 902	43 299	0,00
Alphabet Inc. - A -	52 203	USD	40 501 445	41 368 267	1,71
Esterline Technologies Corp.	432	USD	30 197	38 534	0,00
MSG Networks Inc. - A -	2 253	USD	43 708	48 440	0,00
PayPal Holdings Inc.	387 599	USD	14 015 580	15 298 533	0,63
VIAVI SOLUTIONS Inc.	6 055	USD	43 717	49 530	0,01
Yahoo! Inc.	849	USD	37 481	32 831	0,00
			<b>54 755 979</b>	<b>56 920 099</b>	<b>2,35</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>2 519 167 101</b>	<b>2 554 789 862</b>	<b>105,49</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 519 167 101</b>	<b>2 554 789 862</b>	<b>105,49</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 519 167 101</b>	<b>2 554 789 862</b>	<b>105,49</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev Sa/NV	1 547 300	EUR	146 214 079	155 581 015	3,26
			<b>146 214 079</b>	<b>155 581 015</b>	<b>3,26</b>
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	12 500 628	EUR	79 200 379	57 352 881	1,20
			<b>79 200 379</b>	<b>57 352 881</b>	<b>1,20</b>
<b>France</b>					
Air Liquide SA	832 889	EUR	82 640 129	87 994 723	1,84
Airbus Group SE	1 218 241	EUR	65 475 176	76 554 264	1,60
AXA SA	4 457 092	EUR	90 868 769	106 903 352	2,24
BNP Paribas SA	2 395 543	EUR	126 083 813	145 050 129	3,04
Cie de Saint-Gobain	1 113 015	EUR	43 983 722	49 256 479	1,03
Danone SA	1 309 442	EUR	73 985 202	78 828 408	1,65
Engie SA	3 507 630	EUR	61 697 433	42 512 476	0,89
Essilor International SA	467 163	EUR	44 344 042	50 149 948	1,05
L'Oreal SA	523 057	EUR	74 961 379	90 698 084	1,90
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	581 497	EUR	82 697 318	105 483 556	2,21
Orange SA	4 288 927	EUR	56 085 154	61 910 661	1,30
Safran SA	755 838	EUR	51 021 524	51 714 436	1,08
Sanofi	2 514 589	EUR	199 923 384	193 371 894	4,05
Schneider Electric SE	1 267 522	EUR	74 036 439	83 795 879	1,76
Societe Generale SA	1 730 070	EUR	70 793 481	80 872 122	1,70
TOTAL SA	5 416 181	EUR	242 192 841	263 876 338	5,53
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	212 724	EUR	46 137 591	48 235 167	1,01
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	79	EUR	17 386	17 913	0,00
Vinci SA	1 194 838	EUR	65 863 223	77 306 019	1,62
Vivendi SA	2 186 648	EUR	43 502 447	39 479 930	0,83
			<b>1 596 310 453</b>	<b>1 734 011 778</b>	<b>36,33</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	415 891	EUR	62 330 137	62 446 034	1,31
Allianz SE	978 927	EUR	133 361 051	153 691 539	3,22
BASF SE	1 967 450	EUR	148 777 976	173 745 510	3,64
Bayer AG	1 771 396	EUR	193 080 780	175 598 486	3,68
Bayerische Motoren Werke AG	686 811	EUR	59 613 786	60 954 476	1,28
Daimler AG	2 134 926	EUR	149 799 130	150 981 967	3,16
Deutsche Bank AG	2 954 516	EUR	74 792 644	50 965 401	1,07
Deutsche Post AG	2 054 104	EUR	53 256 128	64 159 938	1,34
Deutsche Telekom AG	6 814 463	EUR	94 954 244	111 450 542	2,33
E.ON SE	4 286 322	EUR	44 669 704	28 718 357	0,60
Fresenius SE & Co. KGaA	861 728	EUR	55 404 643	63 991 921	1,34
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	344 993	EUR	56 739 601	61 977 993	1,30
SAP SE	2 117 614	EUR	130 696 759	175 359 615	3,67
Siemens AG	1 820 774	EUR	171 666 514	212 666 403	4,46
Volkswagen AG - Préf -	392 159	EUR	63 785 069	52 294 403	1,10
			<b>1 492 928 166</b>	<b>1 599 002 585</b>	<b>33,50</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	1 781 729	EUR	52 881 179	58 716 879	1,23
			<b>52 881 179</b>	<b>58 716 879</b>	<b>1,23</b>

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie</b>					
Enel SpA	16 638 322	EUR	66 824 255	69 681 292	1,46
Eni SpA	5 441 523	EUR	86 294 015	84 180 361	1,76
Intesa Sanpaolo SpA	30 799 549	EUR	79 408 403	74 719 706	1,57
			<b>232 526 673</b>	<b>228 581 359</b>	<b>4,79</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holding NV	793 353	EUR	62 841 309	84 611 097	1,77
ING Groep NV	8 307 634	EUR	95 745 985	111 073 067	2,33
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 744 630	EUR	57 382 566	54 974 939	1,15
Koninklijke Philips NV	2 031 708	EUR	48 668 678	58 919 532	1,24
			<b>264 638 538</b>	<b>309 578 635</b>	<b>6,49</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	14 066 270	EUR	109 932 480	90 221 056	1,89
Banco Santander SA	31 236 643	EUR	175 875 807	154 902 513	3,24
Iberdrola SA	12 302 104	EUR	68 210 386	76 691 316	1,61
Industria de Diseno Textil SA	2 251 189	EUR	58 281 490	73 006 059	1,53
Telefonica SA	9 315 435	EUR	104 730 578	82 162 137	1,72
			<b>517 030 741</b>	<b>476 983 081</b>	<b>9,99</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	3 369 691	EUR	115 674 601	131 805 463	2,76
			<b>115 674 601</b>	<b>131 805 463</b>	<b>2,76</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>4 497 404 809</b>	<b>4 751 613 676</b>	<b>99,55</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4 497 404 809</b>	<b>4 751 613 676</b>	<b>99,55</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>4 497 404 809</b>	<b>4 751 613 676</b>	<b>99,55</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	787 651	EUR	64 740 823	118 265 798	2,95
Allianz SE	1 932 732	EUR	269 770 168	303 438 924	7,58
BASF SE	3 905 594	EUR	300 782 014	344 903 006	8,62
Bayer AG	3 516 360	EUR	385 479 600	348 576 767	8,71
Bayerische Motoren Werke AG	1 372 042	EUR	121 542 170	121 768 727	3,04
Beiersdorf AG	418 016	EUR	31 745 473	33 692 090	0,84
Commerzbank AG	4 494 542	EUR	48 905 788	32 567 451	0,81
Continental AG	459 262	EUR	84 614 071	84 366 429	2,11
Daimler AG	4 238 019	EUR	297 565 673	299 712 704	7,49
Deutsche Bank AG	5 863 206	EUR	152 130 574	101 140 304	2,53
Deutsche Boerse AG	706 954	EUR	48 120 005	54 817 213	1,37
Deutsche Lufthansa AG	1 993 538	EUR	28 082 882	24 460 711	0,61
Deutsche Post AG	3 955 838	EUR	103 242 882	123 560 600	3,09
Deutsche Telekom AG	13 447 696	EUR	191 319 819	219 937 068	5,50
E.ON SE	8 301 920	EUR	82 990 438	55 622 864	1,39
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	900 704	EUR	59 152 294	72 461 637	1,81
Fresenius SE & Co. KGaA	1 710 632	EUR	88 160 353	127 031 532	3,17
HeidelbergCement AG	628 360	EUR	41 807 935	55 691 547	1,39
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	741 883	EUR	70 003 067	84 018 250	2,10
Infineon Technologies AG	4 791 161	EUR	49 236 292	79 102 068	1,98
Linde AG	789 364	EUR	120 568 774	123 219 720	3,08
Merck KGaA	549 571	EUR	43 438 543	54 489 965	1,36
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	668 458	EUR	112 072 664	120 088 480	3,00
ProSiebenSat.1 Media SE	972 954	EUR	42 219 228	35 619 846	0,89
RWE AG	2 101 065	EUR	43 956 373	24 824 083	0,62
SAP SE	4 114 323	EUR	258 504 872	340 707 088	8,51
Siemens AG	3 428 623	EUR	323 182 444	400 463 166	10,01
thyssenkrupp AG	1 852 263	EUR	37 592 133	41 935 234	1,05
Volkswagen AG - Préf -	778 135	EUR	131 039 244	103 764 302	2,59
Vonovia SE	1 830 350	EUR	54 254 080	56 566 967	1,41
			<b>3 686 220 676</b>	<b>3 986 814 541</b>	<b>99,61</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>3 686 220 676</b>	<b>3 986 814 541</b>	<b>99,61</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 686 220 676</b>	<b>3 986 814 541</b>	<b>99,61</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 686 220 676</b>	<b>3 986 814 541</b>	<b>99,61</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Italie</b>					
A2A SpA	927 389	EUR	951 393	1 140 689	0,68
Assicurazioni Generali SpA	752 065	EUR	11 776 479	10 619 158	6,36
Atlantia SpA	319 084	EUR	6 755 205	7 102 810	4,25
Azimut Holding SpA	67 765	EUR	1 347 083	1 074 753	0,64
Banca Mediolanum SpA	153 143	EUR	1 025 936	1 045 967	0,63
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA <sup>(1)</sup>	16 073	EUR	2 466 470	242 381	0,15
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	285 881	EUR	1 750 780	1 446 558	0,87
Banca Popolare di Milano Scarl	2 619 079	EUR	1 462 438	938 416	0,56
Banco Popolare SC	493 742	EUR	2 777 531	1 131 657	0,68
Buzzi Unicem SpA	43 270	EUR	694 605	974 008	0,58
Davide Campari-Milano SpA	168 697	EUR	1 226 229	1 567 195	0,94
Enel SpA	4 544 201	EUR	17 728 121	19 031 114	11,40
Eni SpA	1 469 475	EUR	23 594 162	22 732 778	13,62
Ferrari NV	78 891	EUR	3 272 477	4 362 672	2,61
FinecoBank Banca Fineco SpA	235 086	EUR	1 439 954	1 253 008	0,75
Intesa Sanpaolo SpA	7 181 278	EUR	17 401 243	17 421 780	10,44
Italgas SpA	294 439	EUR	1 106 463	1 100 613	0,66
Leonardo-Finmeccanica SpA	227 350	EUR	2 196 251	3 032 849	1,82
Luxottica Group SpA	94 560	EUR	4 452 848	4 832 016	2,89
Mediaset SpA	393 193	EUR	1 470 486	1 616 023	0,97
Mediobanca SpA	331 148	EUR	2 510 987	2 568 053	1,54
Moncler SpA	95 448	EUR	1 426 533	1 577 755	0,95
Poste Italiane SpA	272 705	EUR	1 873 485	1 719 405	1,03
Prysmian SpA	127 568	EUR	2 585 127	3 112 659	1,86
Recordati SpA	60 861	EUR	1 565 157	1 638 378	0,98
Saipem SpA	3 436 954	EUR	1 767 333	1 838 770	1,10
Salvatore Ferragamo SpA	37 172	EUR	833 457	833 768	0,50
Snam SpA	1 460 553	EUR	5 329 827	5 716 605	3,42
Telecom Italia SpA	6 694 722	EUR	5 767 559	5 603 482	3,36
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	851 330	EUR	3 428 820	3 704 988	2,22
UniCredit SpA	3 464 217	EUR	15 696 327	9 471 169	5,67
Unione di Banche Italiane SpA	515 731	EUR	2 582 654	1 347 089	0,81
Unipol Gruppo Finanziario SpA	292 544	EUR	1 142 389	1 001 671	0,60
UnipolSai SpA	606 198	EUR	1 350 175	1 230 582	0,74
Yoox Net-A-Porter Group SpA	35 198	EUR	926 687	948 234	0,57
			<b>153 682 671</b>	<b>144 979 053</b>	<b>86,85</b>
<b>Luxembourg</b>					
Tenaris SA	281 699	EUR	4 251 890	4 780 432	2,86
			<b>4 251 890</b>	<b>4 780 432</b>	<b>2,86</b>
<b>Pays-Bas</b>					
EXOR NV	67 103	EUR	2 427 195	2 749 881	1,65
			<b>2 427 195</b>	<b>2 749 881</b>	<b>1,65</b>
<b>Suisse</b>					
STMicroelectronics NV	375 138	EUR	2 787 781	4 051 490	2,43
			<b>2 787 781</b>	<b>4 051 490</b>	<b>2,43</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
CNH Industrial NV	571 265	EUR	4 488 186	4 721 505	2,83

<sup>(1)</sup> La dernière évaluation de ce titre date du 22 décembre 2016.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Fiat Chrysler Automobiles NV	638 053	EUR	4 505 511	5 528 730	3,31
			<b>8 993 697</b>	<b>10 250 235</b>	<b>6,14</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>172 143 234</b>	<b>166 811 091</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>172 143 234</b>	<b>166 811 091</b>	<b>99,93</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>172 143 234</b>	<b>166 811 091</b>	<b>99,93</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup>

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en CHF)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	1 870 235	CHF	35 499 360	40 172 648	4,21
Actelion Ltd.	92 086	CHF	11 588 496	20 304 963	2,13
Adecco Group AG	156 896	CHF	10 449 979	10 457 118	1,10
Cie Financiere Richemont SA	510 663	CHF	37 976 860	34 444 219	3,61
Credit Suisse Group AG	2 045 184	CHF	40 450 989	29 880 138	3,13
Geberit AG	35 223	CHF	11 683 300	14 378 029	1,51
Givaudan SA	8 968	CHF	15 174 213	16 734 288	1,76
Julius Baer Group Ltd.	213 492	CHF	9 296 133	9 656 243	1,01
LafargeHolcim Ltd.	444 280	CHF	24 911 422	23 835 622	2,50
Nestle SA	2 922 775	CHF	207 119 989	213 508 714	22,40
Novartis AG	2 324 826	CHF	193 506 453	172 269 607	18,07
Roche Holding AG	680 763	CHF	175 471 268	158 345 474	16,61
SGS SA	5 150	CHF	10 002 501	10 670 800	1,12
Sika AG	2 069	CHF	8 572 730	10 121 548	1,06
Swatch Group AG	29 665	CHF	9 152 442	9 394 906	0,99
Swiss Re AG	325 699	CHF	26 785 618	31 429 954	3,30
Swisscom AG	24 993	CHF	12 574 799	11 399 307	1,20
Syngenta AG	89 927	CHF	32 305 227	36 195 617	3,80
UBS Group AG	3 654 575	CHF	59 953 727	58 290 471	6,12
Zurich Insurance Group AG	146 847	CHF	36 241 327	41 175 899	4,32
			<b>968 716 833</b>	<b>952 665 565</b>	<b>99,95</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>968 716 833</b>	<b>952 665 565</b>	<b>99,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>968 716 833</b>	<b>952 665 565</b>	<b>99,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>968 716 833</b>	<b>952 665 565</b>	<b>99,95</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
BHP Billiton PLC	187 397	GBP	2 924 132	2 448 342	1,52
			<b>2 924 132</b>	<b>2 448 342</b>	<b>1,52</b>
<b>Chili</b>					
Antofagasta PLC	31 451	GBP	242 862	212 294	0,13
			<b>242 862</b>	<b>212 294</b>	<b>0,13</b>
<b>Allemagne</b>					
TUI AG	41 860	GBP	459 670	486 832	0,30
			<b>459 670</b>	<b>486 832</b>	<b>0,30</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	73 590	GBP	1 281 184	2 082 597	1,30
DCC PLC	7 823	GBP	440 174	472 509	0,29
Experian PLC	85 108	GBP	930 576	1 339 600	0,83
Paddy Power Betfair PLC	7 266	GBP	650 676	637 592	0,40
Smurfit Kappa Group PLC	20 804	GBP	391 666	391 947	0,24
			<b>3 694 276</b>	<b>4 924 245</b>	<b>3,06</b>
<b>Jersey</b>					
Randgold Resources Ltd.	8 232	GBP	359 757	528 083	0,33
			<b>359 757</b>	<b>528 083</b>	<b>0,33</b>
<b>Jordanie</b>					
Hikma Pharmaceuticals PLC	12 303	GBP	265 325	232 896	0,15
			<b>265 325</b>	<b>232 896</b>	<b>0,15</b>
<b>Mexique</b>					
Fresnillo PLC	15 021	GBP	119 592	183 406	0,12
			<b>119 592</b>	<b>183 406</b>	<b>0,12</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Royal Dutch Shell PLC - A -	387 674	GBP	7 685 690	8 693 589	5,41
Royal Dutch Shell PLC - B -	332 278	GBP	6 192 744	7 821 824	4,86
			<b>13 878 434</b>	<b>16 515 413</b>	<b>10,27</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Mediclinic International PLC	34 630	GBP	301 468	266 997	0,16
Mondi PLC	32 565	GBP	358 339	542 533	0,34
			<b>659 807</b>	<b>809 530</b>	<b>0,50</b>
<b>Suisse</b>					
Coca-Cola HBC AG	17 315	GBP	264 969	306 476	0,19
Glencore PLC	1 034 498	GBP	2 695 444	2 869 180	1,79
Wolseley PLC	22 366	GBP	791 394	1 109 801	0,69
			<b>3 751 807</b>	<b>4 285 457</b>	<b>2,67</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	85 447	GBP	374 831	601 547	0,37
Admiral Group PLC	17 747	GBP	268 711	324 238	0,20
Anglo American PLC	115 868	GBP	1 388 980	1 344 069	0,84
Ashtead Group PLC	44 632	GBP	397 499	705 186	0,44
Associated British Foods PLC	30 902	GBP	876 751	848 260	0,53
AstraZeneca PLC	111 957	GBP	4 544 809	4 968 092	3,09
Aviva PLC	358 971	GBP	1 681 676	1 746 035	1,09
Babcock International Group PLC	44 505	GBP	513 046	424 133	0,26
BAE Systems PLC	280 464	GBP	1 271 929	1 658 945	1,03
Barclays PLC	1 500 737	GBP	3 865 836	3 353 397	2,09
Barratt Developments PLC	89 259	GBP	453 407	412 734	0,26

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
BP PLC	1 666 382	GBP	7 506 204	8 491 883	5,28
British American Tobacco PLC	165 364	GBP	5 326 039	7 642 297	4,75
British Land REIT Co. PLC	90 824	GBP	641 142	571 737	0,36
BT Group PLC	742 456	GBP	2 968 401	2 724 071	1,69
Bunzl PLC	29 754	GBP	469 094	627 512	0,39
Burberry Group PLC	39 285	GBP	556 922	588 096	0,37
Capita PLC	58 659	GBP	621 175	311 479	0,19
Centrica PLC	481 105	GBP	1 364 845	1 126 267	0,70
Compass Group PLC	146 194	GBP	1 468 456	2 194 372	1,36
ConvaTec Group PLC	57 105	GBP	134 295	133 569	0,08
Croda International PLC	11 538	GBP	419 953	368 754	0,23
Diageo PLC	223 455	GBP	4 132 161	4 714 900	2,93
Direct Line Insurance Group PLC	121 862	GBP	414 135	450 158	0,28
Dixons Carphone PLC	88 174	GBP	350 892	312 665	0,19
easyJet PLC	22 019	GBP	355 184	221 291	0,14
GKN PLC	152 183	GBP	555 038	504 791	0,31
GlaxoSmithKline PLC	431 310	GBP	6 573 994	6 737 062	4,19
Hammerson REIT PLC	70 336	GBP	394 623	403 025	0,25
Hargreaves Lansdown PLC	21 440	GBP	301 179	260 067	0,16
HSBC Holdings PLC	1 778 918	GBP	10 631 334	11 685 712	7,27
Imperial Brands PLC	85 478	GBP	2 249 850	3 028 058	1,88
Informa PLC	73 067	GBP	467 180	496 856	0,31
InterContinental Hotels Group PLC	17 469	GBP	478 335	635 522	0,40
International Consolidated Airlines Group SA	150 425	GBP	673 195	663 224	0,41
Intertek Group PLC	14 251	GBP	398 316	496 077	0,31
Intu Properties REIT PLC	77 189	GBP	238 119	217 133	0,13
ITV PLC	331 964	GBP	725 048	685 174	0,43
J Sainsbury PLC	148 216	GBP	452 069	369 502	0,23
Johnson Matthey PLC	17 161	GBP	570 970	546 063	0,34
Kingfisher PLC	199 997	GBP	726 636	700 589	0,44
Land Securities Group REIT PLC	69 760	GBP	760 946	743 642	0,46
Legal & General Group PLC	526 530	GBP	1 201 316	1 303 688	0,81
Lloyds Banking Group PLC	5 678 702	GBP	4 502 164	3 549 757	2,21
London Stock Exchange Group PLC	27 956	GBP	598 409	814 638	0,51
Marks & Spencer Group PLC	143 974	GBP	689 080	503 909	0,31
Merlin Entertainments PLC	62 890	GBP	281 017	282 125	0,18
Micro Focus International PLC	19 704	GBP	393 473	429 350	0,27
National Grid PLC	334 664	GBP	2 792 721	3 184 663	1,98
Next PLC	12 540	GBP	819 780	624 868	0,39
Old Mutual PLC	433 368	GBP	783 711	898 372	0,56
Pearson PLC	72 856	GBP	793 465	596 326	0,37
Persimmon PLC	27 168	GBP	416 058	482 504	0,30
Provident Financial PLC	13 121	GBP	423 204	373 817	0,23
Prudential PLC	228 819	GBP	3 024 947	3 724 029	2,32
Reckitt Benckiser Group PLC	55 785	GBP	2 807 850	3 841 355	2,39
RELX PLC	97 213	GBP	957 676	1 408 616	0,88
Rio Tinto PLC	107 279	GBP	3 162 395	3 388 407	2,11
Rolls-Royce Holdings PLC	146 731	GBP	1 487 721	980 163	0,61
Rolls-Royce Holdings PLC - C - Préf -	19 997 434	GBP	—	19 997	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Royal Bank of Scotland Group PLC	290 466	GBP	957 123	652 387	0,41
Royal Mail PLC	80 655	GBP	431 958	372 707	0,23
RSA Insurance Group PLC	90 058	GBP	400 827	527 740	0,33
Sage Group PLC	95 504	GBP	450 629	625 551	0,39
Schroders PLC	10 020	GBP	265 323	300 400	0,19
Severn Trent PLC	20 845	GBP	394 549	463 176	0,29
Sky PLC	92 985	GBP	866 103	921 481	0,57
Smith & Nephew PLC	78 444	GBP	765 457	957 801	0,60
Smiths Group PLC	34 764	GBP	390 084	492 258	0,31
SSE PLC	90 166	GBP	1 272 193	1 400 278	0,87
St James's Place PLC	45 936	GBP	405 269	465 791	0,29
Standard Chartered PLC	238 015	GBP	2 239 743	1 579 468	0,98
Standard Life PLC	175 178	GBP	767 290	651 662	0,41
Taylor Wimpey PLC	289 343	GBP	442 087	444 141	0,28
Tesco PLC	720 298	GBP	1 990 791	1 489 936	0,93
Unilever PLC	107 038	GBP	2 748 519	3 524 226	2,19
United Utilities Group PLC	60 458	GBP	483 901	544 727	0,34
Vodafone Group PLC	2 356 913	GBP	5 397 806	4 710 291	2,93
Whitbread PLC	16 179	GBP	655 412	610 919	0,38
Wm Morrison Supermarkets PLC	191 823	GBP	388 362	442 536	0,27
Worldpay Group PLC	148 893	GBP	438 541	401 862	0,25
WPP PLC	113 502	GBP	1 532 219	2 061 196	1,28
			<b>117 382 378</b>	<b>125 085 302</b>	<b>77,82</b>
<b>États-Unis</b>					
Carnival PLC	16 181	GBP	461 780	667 466	0,41
Shire PLC	79 866	GBP	3 166 082	3 740 924	2,33
			<b>3 627 862</b>	<b>4 408 390</b>	<b>2,74</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>147 365 902</b>	<b>160 120 190</b>	<b>99,61</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>147 365 902</b>	<b>160 120 190</b>	<b>99,61</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>147 365 902</b>	<b>160 120 190</b>	<b>99,61</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Hiscox Ltd.	58 256	GBP	436 118	592 464	0,81
			<b>436 118</b>	<b>592 464</b>	<b>0,81</b>
<b>Canada</b>					
Entertainment One Ltd.	67 664	GBP	160 777	155 830	0,21
			<b>160 777</b>	<b>155 830</b>	<b>0,21</b>
<b>Îles Anglo-Normandes</b>					
BH Macro Ltd.	4 431	GBP	88 682	94 557	0,13
F&C Commercial Property Trust Ltd.	108 195	GBP	135 091	147 578	0,20
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	27 677	GBP	136 051	166 754	0,23
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	16 379	GBP	147 746	189 177	0,26
HICL Infrastructure Co. Ltd.	298 351	GBP	426 483	491 086	0,67
International Public Partnerships Ltd.	220 270	GBP	294 433	339 216	0,46
John Laing Infrastructure Fund Ltd.	157 696	GBP	184 810	204 532	0,28
NB Global Floating Rate Income Fund Ltd.	207 947	GBP	209 447	201 501	0,28
Renewables Infrastructure Group Ltd.	170 049	GBP	168 910	186 374	0,25
Riverstone Energy Ltd.	11 437	GBP	101 723	153 713	0,21
UK Commercial Property Trust Ltd.	135 909	GBP	111 349	114 843	0,16
			<b>2 004 725</b>	<b>2 289 331</b>	<b>3,13</b>
<b>Inde</b>					
Vedanta Resources PLC	17 631	GBP	134 718	155 065	0,21
			<b>134 718</b>	<b>155 065</b>	<b>0,21</b>
<b>Irlande</b>					
Grafton Group PLC	44 318	GBP	272 632	243 749	0,33
Greencore Group PLC	142 325	GBP	294 775	350 831	0,48
UDG Healthcare PLC	50 042	GBP	208 928	334 531	0,46
			<b>776 335</b>	<b>929 111</b>	<b>1,27</b>
<b>Île de Man</b>					
GVC Holdings PLC	58 501	GBP	420 770	375 869	0,51
Paysafe Group PLC	100 286	GBP	423 625	372 362	0,51
Playtech PLC	50 838	GBP	374 097	419 922	0,57
			<b>1 218 492</b>	<b>1 168 153</b>	<b>1,59</b>
<b>Jersey</b>					
3i Infrastructure PLC	140 923	GBP	225 811	263 244	0,36
Centamin PLC	221 374	GBP	125 294	306 603	0,42
GCP Infrastructure Investments Ltd.	150 047	GBP	176 526	184 558	0,25
Phoenix Group Holdings	80 521	GBP	540 188	591 829	0,81
			<b>1 067 819</b>	<b>1 346 234</b>	<b>1,84</b>
<b>Luxembourg</b>					
B&M European Value Retail SA	139 176	GBP	477 346	386 909	0,53
			<b>477 346</b>	<b>386 909</b>	<b>0,53</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Nostrum Oil & Gas PLC	17 401	GBP	73 668	67 168	0,09
			<b>73 668</b>	<b>67 168</b>	<b>0,09</b>
<b>Pérou</b>					
Hochschild Mining PLC	47 617	GBP	86 152	100 710	0,14
			<b>86 152</b>	<b>100 710</b>	<b>0,14</b>
<b>Russie</b>					
Evraz PLC	98 188	GBP	109 762	217 781	0,30

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Russie (suite)</b>					
Polymetal International PLC	53 215	GBP	412 151	454 988	0,62
			<b>521 913</b>	<b>672 769</b>	<b>0,92</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Investec PLC	129 227	GBP	558 431	692 657	0,94
Petra Diamonds Ltd.	106 304	GBP	143 410	166 578	0,23
			<b>701 841</b>	<b>859 235</b>	<b>1,17</b>
<b>Suisse</b>					
Ferrexpo PLC	44 576	GBP	62 159	59 955	0,08
IWG PLC	138 885	GBP	310 824	341 657	0,47
Wizz Air Holdings PLC	9 171	GBP	153 304	164 252	0,22
			<b>526 287</b>	<b>565 864</b>	<b>0,77</b>
<b>Émirats Arabes Unis</b>					
NMC Health PLC	14 233	GBP	94 988	219 758	0,30
			<b>94 988</b>	<b>219 758</b>	<b>0,30</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
A.G. Barr PLC	17 423	GBP	106 000	87 376	0,12
AA PLC	124 018	GBP	495 459	343 654	0,47
Aberdeen Asset Management PLC	202 741	GBP	596 858	521 653	0,71
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	19 559	GBP	218 273	216 909	0,30
Acacia Mining PLC	31 116	GBP	81 318	116 312	0,16
Aggreko PLC	49 109	GBP	698 904	450 821	0,62
Aldermore Group PLC	37 469	GBP	101 343	88 727	0,12
Alliance Trust PLC	105 524	GBP	483 158	673 243	0,92
Allied Minds PLC	26 975	GBP	117 251	126 783	0,17
Amec Foster Wheeler PLC	79 975	GBP	811 561	375 883	0,51
AO World PLC	36 265	GBP	89 089	65 785	0,09
Ascential PLC	61 401	GBP	164 821	165 721	0,23
Ashmore Group PLC	79 892	GBP	263 280	225 855	0,31
Assura REIT PLC	338 118	GBP	191 664	192 727	0,26
Auto Trader Group PLC	196 460	GBP	652 061	803 521	1,10
AVEVA Group PLC	13 106	GBP	275 176	246 262	0,34
Balfour Beatty PLC	140 862	GBP	395 451	378 778	0,52
Bankers Investment Trust PLC	25 314	GBP	146 731	177 071	0,24
BBA Aviation PLC	212 872	GBP	447 880	603 066	0,82
Beazley PLC	107 115	GBP	294 768	415 071	0,57
Bellway PLC	25 057	GBP	441 866	620 411	0,85
Berendsen PLC	35 212	GBP	344 182	306 520	0,42
Berkeley Group Holdings PLC	26 366	GBP	676 706	740 357	1,01
BGEO Group PLC	6 953	GBP	145 908	207 478	0,28
Big Yellow Group REIT PLC	29 141	GBP	166 679	199 762	0,27
Bodycote PLC	39 169	GBP	259 375	252 248	0,34
Booker Group PLC	336 868	GBP	528 804	591 203	0,81
Bovis Homes Group PLC	27 551	GBP	235 625	225 918	0,31
Brewin Dolphin Holdings PLC	55 706	GBP	166 109	169 959	0,23
British Empire Trust PLC	25 424	GBP	124 563	161 570	0,22
Britvic PLC	51 255	GBP	357 810	290 616	0,40
BTG PLC	78 124	GBP	485 013	460 932	0,63
Cairn Energy PLC	118 075	GBP	241 963	278 539	0,38
Caledonia Investments PLC	6 703	GBP	137 871	173 608	0,24

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Capital & Counties Properties PLC	150 547	GBP	546 226	447 275	0,61
Card Factory PLC	47 510	GBP	128 682	120 200	0,16
Carillion PLC	88 485	GBP	297 068	208 913	0,28
Cineworld Group PLC	39 903	GBP	152 855	225 452	0,31
City of London Investment Trust PLC	67 789	GBP	255 418	275 223	0,38
Clarkson PLC	5 061	GBP	116 401	109 976	0,15
Close Brothers Group PLC	30 505	GBP	414 408	440 797	0,60
CLS Holdings PLC	3 308	GBP	51 020	50 579	0,07
CMC Markets PLC	22 465	GBP	59 435	24 509	0,03
Cobham PLC	350 269	GBP	774 831	573 390	0,78
Computacenter PLC	13 956	GBP	94 660	111 648	0,15
Countryside Properties PLC	31 374	GBP	81 397	78 059	0,11
Cranswick PLC	10 262	GBP	151 550	240 439	0,33
Crest Nicholson Holdings PLC	50 499	GBP	205 441	228 760	0,31
CYBG PLC	180 366	GBP	489 683	506 107	0,69
Daejan Holdings PLC	1 006	GBP	50 087	62 271	0,08
Dairy Crest Group PLC	28 854	GBP	147 496	178 751	0,24
Debenhams PLC	251 372	GBP	192 468	144 036	0,20
Dechra Pharmaceuticals PLC	19 001	GBP	148 436	255 563	0,35
Derwent London REIT PLC	20 427	GBP	569 203	566 236	0,77
Dignity PLC	10 074	GBP	174 481	248 929	0,34
Diploma PLC	23 177	GBP	166 330	240 809	0,33
Domino's Pizza Group PLC	101 908	GBP	234 377	367 684	0,50
Drax Group PLC	83 160	GBP	577 852	314 262	0,43
DS Smith PLC	192 600	GBP	656 665	786 001	1,07
Dunelm Group PLC	20 322	GBP	189 127	163 491	0,22
Edinburgh Investment Trust PLC	40 156	GBP	244 515	287 517	0,39
Electra Private Equity PLC	5 790	GBP	159 347	276 588	0,38
Electrocomponents PLC	89 795	GBP	238 471	428 053	0,58
Elementis PLC	94 758	GBP	246 784	262 859	0,36
Essentra PLC	53 374	GBP	441 470	246 054	0,34
esure Group PLC	58 128	GBP	114 611	117 128	0,16
Euromoney Institutional Investor PLC	7 880	GBP	97 533	90 226	0,12
Fidelity China Special Situations PLC	76 963	GBP	88 328	131 222	0,18
Fidelity European Values PLC	85 704	GBP	131 863	157 267	0,21
Fidessa Group PLC	7 897	GBP	183 468	180 762	0,25
Finsbury Growth & Income Trust PLC	29 822	GBP	176 844	193 992	0,26
Firstgroup PLC	246 725	GBP	316 810	255 607	0,35
Foreign & Colonial Investment Trust PLC	112 584	GBP	436 875	612 457	0,84
G4S PLC	318 165	GBP	693 031	747 688	1,02
Galliford Try PLC	16 963	GBP	212 113	218 992	0,30
Genus PLC	12 406	GBP	169 897	222 812	0,30
Go-Ahead Group PLC	8 726	GBP	183 299	195 550	0,27
Grainger PLC	84 249	GBP	183 395	200 344	0,27
Great Portland Estates REIT PLC	70 392	GBP	460 857	470 571	0,64
Greencoat UK Wind PLC	151 049	GBP	173 929	180 504	0,25
Greene King PLC	63 192	GBP	529 288	441 080	0,60
Greggs PLC	20 763	GBP	168 078	201 401	0,27
Halfords Group PLC	40 893	GBP	186 572	149 464	0,20

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Halma PLC	77 192	GBP	514 350	692 798	0,95
Hansteen Holdings REIT PLC	152 614	GBP	167 108	173 217	0,24
Hastings Group Holdings PLC	61 937	GBP	112 147	152 984	0,21
Hays PLC	293 048	GBP	400 891	437 228	0,60
Henderson Group PLC	216 404	GBP	507 821	509 848	0,70
Hill & Smith Holdings PLC	16 101	GBP	142 440	193 051	0,26
HomeServe PLC	52 695	GBP	198 657	326 709	0,45
Howden Joinery Group PLC	125 009	GBP	471 518	479 785	0,65
Hunting PLC	28 514	GBP	121 537	178 925	0,24
Ibstock PLC	46 572	GBP	95 300	86 764	0,12
IG Group Holdings PLC	75 111	GBP	499 359	371 123	0,51
IMI PLC	55 978	GBP	681 767	582 171	0,79
Inchcape PLC	86 344	GBP	548 095	606 135	0,83
Indivior PLC	148 357	GBP	267 100	439 433	0,60
Inmarsat PLC	91 853	GBP	656 779	690 275	0,94
Intermediate Capital Group PLC	59 265	GBP	340 682	414 855	0,57
International Personal Finance PLC	45 702	GBP	211 467	78 745	0,11
IP Group PLC	110 003	GBP	214 110	196 685	0,27
J D Wetherspoon PLC	16 233	GBP	128 641	144 149	0,20
James Fisher & Sons PLC	8 388	GBP	125 397	130 853	0,18
Jardine Lloyd Thompson Group PLC	25 055	GBP	264 293	246 666	0,34
JD Sports Fashion PLC	75 776	GBP	103 267	240 892	0,33
John Laing Group PLC	75 099	GBP	161 991	203 368	0,28
John Wood Group PLC	75 794	GBP	503 456	663 955	0,91
JPMorgan American Investment Trust PLC	52 951	GBP	133 161	195 495	0,27
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	25 991	GBP	138 715	179 598	0,24
JPMorgan Indian Investment Trust PLC	21 679	GBP	144 649	128 556	0,18
JRP Group PLC	97 404	GBP	147 126	145 619	0,20
Jupiter Fund Management PLC	85 247	GBP	337 484	378 156	0,52
Just Eat PLC	113 465	GBP	442 424	662 068	0,90
KAZ Minerals PLC	53 132	GBP	95 852	189 788	0,26
Keller Group PLC	14 571	GBP	160 120	122 979	0,17
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC	20 389	GBP	220 282	195 531	0,27
Kier Group PLC	18 940	GBP	268 807	260 046	0,35
Ladbrokes Coral Group PLC	196 078	GBP	272 566	227 450	0,31
Lancashire Holdings Ltd.	40 543	GBP	288 879	281 368	0,38
LondonMetric Property REIT PLC	119 779	GBP	172 177	186 256	0,25
Man Group PLC	313 550	GBP	329 965	370 930	0,51
Marshalls PLC	40 887	GBP	136 045	119 594	0,16
Marston's PLC	117 426	GBP	178 897	159 699	0,22
McCarthy & Stone PLC	58 401	GBP	134 559	94 026	0,13
Meggitt PLC	159 598	GBP	589 340	731 916	1,00
Mercantile Investment Trust PLC	18 197	GBP	289 192	311 897	0,43
Metro Bank PLC	15 311	GBP	319 417	447 847	0,61
Millennium & Copthorne Hotels PLC	24 611	GBP	136 359	113 309	0,15
Mitchells & Butlers PLC	48 063	GBP	207 397	120 590	0,16
Mitie Group PLC	73 487	GBP	231 070	164 905	0,22
Moneysupermarket.com Group PLC	108 181	GBP	255 791	318 160	0,43

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Monks Investment Trust PLC	43 843	GBP	174 843	248 371	0,34
Morgan Advanced Materials PLC	58 425	GBP	178 908	166 745	0,23
Murray International Trust PLC - O -	26 065	GBP	246 536	309 652	0,42
N Brown Group PLC	31 388	GBP	153 718	69 838	0,10
National Express Group PLC	86 297	GBP	254 901	305 233	0,42
NewRiver REIT PLC	47 793	GBP	159 107	162 974	0,22
NEX Group PLC	63 492	GBP	269 671	294 920	0,40
Ocado Group PLC	88 830	GBP	407 028	234 600	0,32
OneSavings Bank PLC	19 442	GBP	57 996	65 714	0,09
P2P Global Investments PLC	17 414	GBP	183 474	139 138	0,19
Pagegroup PLC	62 683	GBP	284 035	244 777	0,33
Paragon Group of Cos PLC	57 831	GBP	206 316	239 883	0,33
PayPoint PLC	13 279	GBP	140 954	133 587	0,18
Pennon Group PLC	84 290	GBP	626 318	697 078	0,95
Perpetual Income and Growth Investment Trust PLC - O -	49 077	GBP	187 379	181 045	0,25
Personal Assets Trust PLC	361	GBP	131 226	141 729	0,19
Petrofac Ltd.	53 104	GBP	400 143	461 474	0,63
Pets at Home Group PLC	74 850	GBP	185 090	178 892	0,24
Polar Capital Technology Trust PLC	27 138	GBP	140 984	229 723	0,31
Polypipe Group PLC	38 965	GBP	122 923	126 208	0,17
PZ Cussons PLC	38 613	GBP	138 097	129 083	0,18
QinetiQ Group PLC	118 234	GBP	267 062	310 719	0,42
Rank Group PLC	35 105	GBP	65 418	68 455	0,09
Rathbone Brothers PLC	10 352	GBP	191 284	205 280	0,28
Redefine International REIT PLC	246 584	GBP	133 081	96 636	0,13
Redrow PLC	44 746	GBP	152 292	191 960	0,26
Renishaw PLC	7 461	GBP	147 087	188 614	0,26
Rentokil Initial PLC	374 986	GBP	495 140	833 219	1,14
Restaurant Group PLC	40 886	GBP	246 722	132 675	0,18
Rightmove PLC	18 248	GBP	506 844	712 219	0,97
RIT Capital Partners PLC	26 065	GBP	349 748	491 325	0,67
Rotork PLC	176 631	GBP	434 591	426 034	0,58
RPC Group PLC	67 979	GBP	396 097	723 976	0,99
Safestore Holdings REIT PLC	42 437	GBP	143 950	148 530	0,20
Saga PLC	227 329	GBP	453 784	443 519	0,61
Savills PLC	26 664	GBP	179 510	186 781	0,25
Scottish Investment Trust PLC	19 713	GBP	117 317	151 593	0,21
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	268 626	GBP	604 054	860 946	1,17
Segro REIT PLC	169 888	GBP	634 642	778 257	1,06
Senior PLC	85 577	GBP	254 084	166 276	0,23
Serco Group PLC	224 836	GBP	498 665	322 190	0,44
Shaftesbury REIT PLC	48 906	GBP	341 014	444 556	0,61
Shawbrook Group PLC	24 096	GBP	86 892	65 517	0,09
SIG PLC	115 102	GBP	219 065	118 785	0,16
Softcat PLC	21 788	GBP	67 472	64 253	0,09
Sophos Group PLC	48 497	GBP	125 140	126 868	0,17
Spectris PLC	24 310	GBP	537 422	562 290	0,77
Spirax-Sarco Engineering PLC	14 957	GBP	472 687	625 801	0,85

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Spire Healthcare Group PLC	57 754	GBP	183 161	195 035	0,27
Sports Direct International PLC	51 562	GBP	217 329	143 652	0,20
SSP Group PLC	96 247	GBP	271 829	372 668	0,51
St Modwen Properties PLC	36 159	GBP	141 413	109 887	0,15
Stagecoach Group PLC	87 382	GBP	313 310	188 920	0,26
SuperGroup PLC	10 327	GBP	151 865	170 189	0,23
SVG Capital PLC	21 520	GBP	96 372	152 362	0,21
Synthomer PLC	55 227	GBP	157 450	211 299	0,29
TalkTalk Telecom Group PLC	107 614	GBP	336 528	182 083	0,25
Tate & Lyle PLC	95 557	GBP	616 541	676 066	0,92
Ted Baker PLC	5 816	GBP	133 034	163 662	0,22
Telecom Plus PLC	12 268	GBP	193 846	144 272	0,20
Temple Bar Investment Trust PLC	13 718	GBP	164 342	167 771	0,23
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC - O -	58 624	GBP	298 859	349 106	0,48
Thomas Cook Group PLC	295 484	GBP	482 737	257 662	0,35
TR Property Investment Trust PLC - Actions ordinaires	65 548	GBP	164 335	195 792	0,27
Travis Perkins PLC	51 237	GBP	745 638	743 961	1,02
Tritax Big Box REIT PLC	226 194	GBP	282 839	315 541	0,43
Tullett Prebon PLC	101 826	GBP	372 445	441 212	0,60
Tullow Oil PLC	185 377	GBP	588 227	579 674	0,79
UBM PLC	79 998	GBP	464 761	585 185	0,80
Ultra Electronics Holdings PLC	14 387	GBP	275 645	279 252	0,38
UNITE Group PLC	45 453	GBP	222 960	275 445	0,38
Vectura Group PLC	138 814	GBP	236 378	190 314	0,26
Vesuvius PLC	44 008	GBP	191 738	173 964	0,24
Victrex PLC	16 624	GBP	298 390	321 009	0,44
Virgin Money Holdings UK PLC	57 845	GBP	217 476	175 097	0,24
Weir Group PLC	44 396	GBP	556 255	839 084	1,14
WH Smith PLC	22 183	GBP	258 571	345 611	0,47
William Hill PLC	178 132	GBP	624 419	516 939	0,71
Witan Investment Trust PLC	37 277	GBP	258 553	336 239	0,46
Woodford Patient Capital Trust PLC	169 598	GBP	190 155	154 334	0,21
Workspace Group REIT PLC	24 087	GBP	153 463	190 769	0,26
Worldwide Healthcare Trust PLC	9 541	GBP	138 074	201 983	0,28
WS Atkins PLC	20 596	GBP	283 844	300 290	0,41
Zoopla Property Group PLC	48 017	GBP	120 002	153 318	0,21
			<b>59 948 437</b>	<b>63 545 819</b>	<b>86,74</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>68 229 616</b>	<b>73 054 420</b>	<b>99,72</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>68 229 616</b>	<b>73 054 420</b>	<b>99,72</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>68 229 616</b>	<b>73 054 420</b>	<b>99,72</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
BHP Billiton PLC	76 421	GBP	1 338 907	998 440	1,23
			<b>1 338 907</b>	<b>998 440</b>	<b>1,23</b>
<b>Bermudes</b>					
Hiscox Ltd.	9 982	GBP	71 112	101 517	0,12
			<b>71 112</b>	<b>101 517</b>	<b>0,12</b>
<b>Canada</b>					
Entertainment One Ltd.	10 987	GBP	26 053	25 303	0,03
			<b>26 053</b>	<b>25 303</b>	<b>0,03</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Dragon Capital - Vietnam Enterprise Investments Ltd. - C -	5 645	GBP	16 258	16 681	0,02
			<b>16 258</b>	<b>16 681</b>	<b>0,02</b>
<b>Îles Anglo-Normandes</b>					
BACIT Ltd.	22 020	GBP	27 786	29 672	0,04
BH Macro Ltd.	1 354	GBP	26 795	28 894	0,04
Bluefield Solar Income Fund Ltd.	3 749	GBP	4 002	3 979	0,00
F&C Commercial Property Trust Ltd.	25 977	GBP	32 188	35 433	0,04
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	3 725	GBP	20 398	22 443	0,03
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	2 113	GBP	19 020	24 405	0,03
HICL Infrastructure Co. Ltd.	52 057	GBP	76 568	85 686	0,11
Highbridge Multi Strategy Fund Ltd.	2 044	GBP	3 884	4 070	0,01
International Public Partnerships Ltd.	32 832	GBP	44 587	50 561	0,06
John Laing Infrastructure Fund Ltd.	21 769	GBP	26 469	28 234	0,03
Macau Property Opportunities Fund Ltd.	3 173	GBP	3 284	3 831	0,00
MedicX Fund Ltd.	19 074	GBP	15 809	17 119	0,02
NB Global Floating Rate Income Fund Ltd.	31 943	GBP	30 990	30 953	0,04
NextEnergy Solar Fund Ltd.	16 939	GBP	17 191	18 252	0,02
Picton Property Income Ltd.	25 547	GBP	17 768	19 352	0,02
Raven Russia Ltd.	14 056	GBP	10 542	6 308	0,01
Renewables Infrastructure Group Ltd.	39 892	GBP	39 464	43 722	0,05
Riverstone Energy Ltd.	1 668	GBP	16 912	22 418	0,03
Ruffer Investment Company Ltd.	2 039	GBP	4 424	4 781	0,01
Schroder Oriental Income Fund Ltd.	13 699	GBP	22 775	31 782	0,04
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	29 454	GBP	16 729	16 789	0,02
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	11 031	GBP	12 085	12 589	0,02
SQN Asset Finance Income Fund Ltd.	11 674	GBP	12 919	13 396	0,02
SQN Asset Finance Income Fund Ltd. - C -	2 024	GBP	2 024	2 095	0,00
Starwood European Real Estate Finance Ltd.	9 890	GBP	10 485	10 681	0,01
TwentyFour Income Fund Ltd.	17 292	GBP	19 852	19 540	0,02
UK Commercial Property Trust Ltd.	37 816	GBP	30 046	31 954	0,04
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	4 565	GBP	11 532	12 508	0,02
			<b>576 528</b>	<b>631 447</b>	<b>0,78</b>
<b>Chili</b>					
Antofagasta PLC	11 662	GBP	97 094	78 719	0,10
			<b>97 094</b>	<b>78 719</b>	<b>0,10</b>
<b>Géorgie</b>					
Georgia Healthcare Group PLC	2 303	GBP	7 065	8 224	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Géorgie (suite)</b>					
TBC Bank Group PLC	509	GBP	7 898	7 391	0,01
			<b>14 963</b>	<b>15 615</b>	<b>0,02</b>
<b>Allemagne</b>					
TUI AG	16 560	GBP	182 846	192 593	0,24
			<b>182 846</b>	<b>192 593</b>	<b>0,24</b>
<b>Inde</b>					
Vedanta Resources PLC	4 369	GBP	34 723	38 425	0,05
			<b>34 723</b>	<b>38 425</b>	<b>0,05</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	30 010	GBP	524 109	849 283	1,04
DCC PLC	3 146	GBP	102 233	190 018	0,23
Experian PLC	34 728	GBP	368 803	546 619	0,67
Grafton Group PLC	7 205	GBP	48 764	39 627	0,05
Greencore Group PLC	24 916	GBP	60 364	61 418	0,07
Kenmare Resources PLC	2 351	GBP	7 534	5 901	0,01
Paddy Power Betfair PLC	2 956	GBP	228 218	259 389	0,32
Smurfit Kappa Group PLC	8 478	GBP	150 329	159 726	0,20
Tarsus Group PLC	4 950	GBP	13 408	14 021	0,02
UDG Healthcare PLC	8 687	GBP	39 536	58 073	0,07
			<b>1 543 298</b>	<b>2 184 075</b>	<b>2,68</b>
<b>Île de Man</b>					
GVC Holdings PLC	10 188	GBP	72 689	65 458	0,08
Hansard Global PLC	5 305	GBP	5 305	5 596	0,01
Paysafe Group PLC	16 924	GBP	71 677	62 839	0,08
Playtech PLC	9 261	GBP	72 023	76 496	0,09
			<b>221 694</b>	<b>210 389</b>	<b>0,26</b>
<b>Jersey</b>					
3i Infrastructure PLC	21 771	GBP	35 504	40 668	0,05
Aberdeen Asian Income Fund Ltd.	7 605	GBP	14 310	14 773	0,02
Centamin PLC	39 176	GBP	29 533	54 259	0,07
City Merchants High Yield Trust Ltd.	2 098	GBP	3 924	4 007	0,00
CQS New City High Yield Fund Ltd.	15 681	GBP	9 173	9 271	0,01
Foresight Solar Fund Ltd.	7 782	GBP	7 528	8 103	0,01
GCP Infrastructure Investments Ltd.	20 086	GBP	23 955	24 706	0,03
Henderson Far East Income Ltd.	7 317	GBP	22 658	25 097	0,03
Phoenix Group Holdings	13 178	GBP	88 214	96 858	0,12
Randgold Resources Ltd.	3 404	GBP	172 180	218 367	0,27
Sanne Group PLC	2 648	GBP	13 890	15 491	0,02
Target Healthcare REIT Ltd.	5 151	GBP	5 740	5 821	0,01
			<b>426 609</b>	<b>517 421</b>	<b>0,64</b>
<b>Jordanie</b>					
Hikma Pharmaceuticals PLC	4 831	GBP	78 227	91 451	0,11
			<b>78 227</b>	<b>91 451</b>	<b>0,11</b>
<b>Luxembourg</b>					
B&M European Value Retail SA	25 060	GBP	82 752	69 667	0,08
BBGI SICAV SA	9 373	GBP	12 696	12 888	0,02
			<b>95 448</b>	<b>82 555</b>	<b>0,10</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Mexique</b>					
Fresnillo PLC	6 204	GBP	58 882	75 751	0,09
			<b>58 882</b>	<b>75 751</b>	<b>0,09</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Nostrum Oil & Gas PLC	5 514	GBP	18 341	21 284	0,02
Royal Dutch Shell PLC - A -	157 753	GBP	3 311 005	3 537 611	4,35
Royal Dutch Shell PLC - B -	135 791	GBP	2 744 411	3 196 520	3,93
			<b>6 073 757</b>	<b>6 755 415</b>	<b>8,30</b>
<b>Pérou</b>					
Hochschild Mining PLC	7 463	GBP	11 798	15 784	0,02
			<b>11 798</b>	<b>15 784</b>	<b>0,02</b>
<b>Russie</b>					
Evraz PLC	16 901	GBP	13 720	37 487	0,05
Polymetal International PLC	9 024	GBP	54 018	77 155	0,09
			<b>67 738</b>	<b>114 642</b>	<b>0,14</b>
<b>Singapour</b>					
Cape PLC	3 623	GBP	10 280	5 290	0,01
XP Power Ltd.	615	GBP	10 554	10 676	0,01
			<b>20 834</b>	<b>15 966</b>	<b>0,02</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Investec PLC	21 684	GBP	98 825	116 226	0,14
Lonmin PLC	9 629	GBP	47 043	13 625	0,02
Mediclinic International PLC	14 039	GBP	126 108	108 241	0,13
Mondi PLC	13 139	GBP	145 518	218 896	0,27
Petra Diamonds Ltd.	18 509	GBP	23 927	29 003	0,04
			<b>441 421</b>	<b>485 991</b>	<b>0,60</b>
<b>Suisse</b>					
Coca-Cola HBC AG	6 921	GBP	97 740	122 502	0,15
Ferrexpo PLC	8 313	GBP	6 663	11 181	0,01
Glencore PLC	422 986	GBP	1 225 253	1 173 151	1,44
IWG PLC	24 191	GBP	55 258	59 510	0,07
Wizz Air Holdings PLC	1 656	GBP	28 165	29 659	0,04
Wolseley PLC	9 126	GBP	318 905	452 832	0,56
			<b>1 731 984</b>	<b>1 848 835</b>	<b>2,27</b>
<b>Émirats Arabes Unis</b>					
Gulf Marine Services PLC	8 110	GBP	3 907	3 974	0,00
Lamprell PLC	18 083	GBP	20 878	16 636	0,02
NMC Health PLC	2 382	GBP	14 885	36 778	0,05
			<b>39 670</b>	<b>57 388</b>	<b>0,07</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	34 530	GBP	146 767	243 091	0,30
4imprint Group PLC	656	GBP	6 484	11 644	0,01
A.G. Barr PLC	4 483	GBP	24 657	22 482	0,03
AA PLC	20 593	GBP	85 638	57 063	0,07
Aberdeen Asian Smaller Companies Investment Trust PLC - O -	2 188	GBP	17 504	20 720	0,03
Aberdeen Asset Management PLC	35 364	GBP	132 124	90 992	0,11
Aberdeen New Dawn Investment Trust PLC	6 323	GBP	10 184	11 974	0,01
Aberdeen UK Tracker Trust PLC	5 054	GBP	16 538	16 678	0,02
Aberforth Geared Income Trust PLC	10 136	GBP	20 100	19 562	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	2 732	GBP	31 311	30 298	0,04
Acacia Mining PLC	4 933	GBP	14 804	18 440	0,02
Acal PLC	1 780	GBP	4 752	4 023	0,00
Admiral Group PLC	7 106	GBP	107 315	129 827	0,16
Aggreko PLC	8 410	GBP	132 468	77 204	0,09
Aldermore Group PLC	9 863	GBP	27 451	23 356	0,03
Alliance Trust PLC	18 102	GBP	83 154	115 491	0,14
Allianz Technology Trust PLC	2 223	GBP	13 452	18 212	0,02
Allied Minds PLC	4 444	GBP	26 590	20 887	0,03
Amec Foster Wheeler PLC	13 605	GBP	137 808	63 943	0,08
Anglo American PLC	46 980	GBP	647 186	544 968	0,67
AO World PLC	9 309	GBP	15 990	16 887	0,02
Arrow Global Group PLC	8 741	GBP	21 523	26 048	0,03
Ascential PLC	9 947	GBP	26 399	26 847	0,03
Ashmore Group PLC	13 431	GBP	41 752	37 969	0,05
Ashtead Group PLC	18 282	GBP	177 523	288 856	0,35
Associated British Foods PLC	12 612	GBP	374 838	346 199	0,43
Assura REIT PLC	51 246	GBP	28 442	29 210	0,04
AstraZeneca PLC	45 869	GBP	1 875 663	2 035 437	2,50
Auto Trader Group PLC	33 966	GBP	111 408	138 921	0,17
AVEVA Group PLC	2 269	GBP	46 499	42 634	0,05
Aviva PLC	146 380	GBP	737 115	711 992	0,87
Avon Rubber PLC	600	GBP	6 271	6 246	0,01
Babcock International Group PLC	17 911	GBP	220 735	170 692	0,21
BAE Systems PLC	113 167	GBP	475 251	669 383	0,82
Baillie Gifford Japan Trust PLC	3 068	GBP	10 825	17 181	0,02
Baillie Gifford Shin Nippon PLC	1 240	GBP	7 341	7 173	0,01
Balfour Beatty PLC	24 675	GBP	69 765	66 351	0,08
Bankers Investment Trust PLC	5 540	GBP	32 238	38 752	0,05
Barclays PLC	616 976	GBP	1 490 703	1 378 633	1,69
Barratt Developments PLC	36 396	GBP	166 862	168 295	0,21
BBA Aviation PLC	36 354	GBP	82 416	102 991	0,13
Beazley PLC	17 953	GBP	48 276	69 568	0,09
Bellway PLC	4 318	GBP	73 603	106 914	0,13
Berendsen PLC	5 753	GBP	60 297	50 080	0,06
Berkeley Group Holdings PLC	4 641	GBP	126 543	130 319	0,16
BGEO Group PLC	1 048	GBP	23 102	31 272	0,04
Biffa PLC	2 297	GBP	4 074	4 106	0,01
Big Yellow Group REIT PLC	4 125	GBP	25 366	28 277	0,03
Biotech Growth Trust PLC	3 539	GBP	18 300	24 950	0,03
BlackRock Frontiers Investment Trust PLC	7 782	GBP	10 227	10 117	0,01
BlackRock Greater Europe Investment Trust PLC	5 741	GBP	15 309	16 046	0,02
BlackRock Income Strategies Trust PLC	5 003	GBP	5 618	5 441	0,01
BlackRock Latin American Investment Trust PLC	1 540	GBP	6 317	6 064	0,01
BlackRock North American Income Trust PLC	5 833	GBP	8 793	9 887	0,01
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	466	GBP	4 413	4 478	0,01
BlackRock Throgmorton Trust PLC	2 382	GBP	7 783	8 325	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
BlackRock World Mining Trust PLC	9 602	GBP	45 564	32 311	0,04
Bodycote PLC	6 415	GBP	47 794	41 313	0,05
Booker Group PLC	58 745	GBP	101 461	103 097	0,13
Bovis Homes Group PLC	4 428	GBP	40 532	36 310	0,04
BP PLC	680 667	GBP	3 195 056	3 468 679	4,26
Brammer PLC	4 838	GBP	19 953	7 995	0,01
Brewin Dolphin Holdings PLC	12 453	GBP	40 690	37 994	0,05
British American Tobacco PLC	67 593	GBP	2 312 735	3 123 810	3,84
British Empire Trust PLC	6 216	GBP	30 486	39 503	0,05
British Land REIT Co. PLC	35 938	GBP	249 900	226 230	0,28
Britvic PLC	8 458	GBP	60 069	47 957	0,06
Brunner Investment Trust PLC	1 401	GBP	7 530	8 511	0,01
BT Group PLC	305 933	GBP	1 234 878	1 122 468	1,38
BTG PLC	13 546	GBP	80 337	79 921	0,10
Bunzl PLC	11 865	GBP	195 029	250 233	0,31
Burberry Group PLC	15 722	GBP	233 594	235 358	0,29
Cairn Energy PLC	18 337	GBP	36 231	43 257	0,05
Caledonia Investments PLC	1 641	GBP	32 544	42 502	0,05
Capita PLC	24 042	GBP	268 960	127 663	0,16
Capital & Counties Properties PLC	24 942	GBP	92 041	74 103	0,09
Capital & Regional REIT PLC	19 876	GBP	10 758	10 932	0,01
Card Factory PLC	7 425	GBP	22 299	18 785	0,02
Carillion PLC	12 375	GBP	44 109	29 217	0,04
Carpetright PLC	2 867	GBP	16 972	4 329	0,01
Carr's Group PLC	4 276	GBP	7 843	6 387	0,01
Centrica PLC	193 216	GBP	595 152	452 319	0,56
Charles Taylor PLC	1 856	GBP	4 225	4 503	0,01
Chemring Group PLC	14 714	GBP	33 198	25 014	0,03
Chesnara PLC	8 081	GBP	26 980	29 516	0,04
Cineworld Group PLC	6 262	GBP	21 494	35 380	0,04
Circassia Pharmaceuticals PLC	10 262	GBP	27 866	9 646	0,01
City of London Investment Group PLC	1 548	GBP	4 201	5 304	0,01
City of London Investment Trust PLC	9 850	GBP	38 102	39 991	0,05
Clarkson PLC	704	GBP	14 968	15 298	0,02
Close Brothers Group PLC	5 197	GBP	74 203	75 097	0,09
CLS Holdings PLC	883	GBP	11 945	13 501	0,02
CMC Markets PLC	3 896	GBP	8 364	4 251	0,01
Cobham PLC	61 652	GBP	139 664	100 924	0,12
Communis PLC	10 482	GBP	6 533	4 547	0,01
Compass Group PLC	60 437	GBP	598 916	907 159	1,11
Computacenter PLC	3 572	GBP	26 980	28 576	0,03
Consort Medical PLC	956	GBP	8 689	10 134	0,01
ConvaTec Group PLC	22 819	GBP	53 664	53 374	0,07
Costain Group PLC	1 491	GBP	5 267	5 274	0,01
Countryside Properties PLC	8 118	GBP	20 062	20 198	0,02
Countrywide PLC	8 041	GBP	49 536	14 172	0,02
Cranswick PLC	1 656	GBP	26 678	38 800	0,05
Crest Nicholson Holdings PLC	8 615	GBP	37 629	39 026	0,05
Croda International PLC	4 622	GBP	117 693	147 719	0,18

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Custodian REIT PLC	9 513	GBP	10 140	10 393	0,01
CYBG PLC	30 837	GBP	83 299	86 529	0,11
Daejan Holdings PLC	245	GBP	12 905	15 165	0,02
Dairy Crest Group PLC	4 521	GBP	25 119	28 008	0,03
De La Rue PLC	4 541	GBP	36 168	27 927	0,03
Debenhams PLC	32 874	GBP	25 610	18 837	0,02
Dechra Pharmaceuticals PLC	3 210	GBP	30 120	43 174	0,05
Derwent London REIT PLC	3 482	GBP	100 019	96 521	0,12
Devro PLC	5 460	GBP	14 119	10 360	0,01
DFS Furniture PLC	9 022	GBP	30 996	20 480	0,03
Diageo PLC	91 610	GBP	1 707 774	1 932 971	2,38
Dialight PLC	1 826	GBP	16 627	14 425	0,02
Dignity PLC	1 670	GBP	30 074	41 266	0,05
Diploma PLC	3 762	GBP	29 566	39 087	0,05
Direct Line Insurance Group PLC	48 701	GBP	142 015	179 901	0,22
Diverse Income Trust PLC	13 845	GBP	12 372	12 807	0,02
Dixons Carphone PLC	34 211	GBP	114 190	121 312	0,15
Domino's Pizza Group PLC	17 988	GBP	42 598	64 901	0,08
Drax Group PLC	14 123	GBP	104 144	53 371	0,07
DS Smith PLC	33 938	GBP	114 788	138 501	0,17
Dunedin Income Growth Investment Trust PLC	6 033	GBP	14 351	14 721	0,02
Dunedin Smaller Companies Investment Trust PLC	2 160	GBP	4 966	4 460	0,01
Dunelm Group PLC	5 059	GBP	45 125	40 700	0,05
e2v technologies PLC	12 168	GBP	20 576	33 219	0,04
easyJet PLC	9 145	GBP	149 471	91 907	0,11
Ecofin Global Utilities and Infrastructure Trust PLC	5 217	GBP	3 697	5 817	0,01
Edinburgh Dragon Trust PLC	10 717	GBP	24 537	32 365	0,04
Edinburgh Investment Trust PLC	5 388	GBP	33 960	38 578	0,05
Edinburgh Worldwide Investment Trust PLC	819	GBP	4 015	4 070	0,01
Electra Private Equity PLC	887	GBP	26 889	42 372	0,05
Electrocomponents PLC	16 149	GBP	46 866	76 982	0,09
Elementis PLC	21 274	GBP	58 748	59 014	0,07
Empiric Student Property REIT PLC	28 246	GBP	31 700	29 941	0,04
EnQuest PLC	36 410	GBP	30 214	15 292	0,02
Enterprise Inns PLC	12 600	GBP	18 229	15 309	0,02
Equiniti Group PLC	14 479	GBP	23 302	28 234	0,03
Essentra PLC	8 803	GBP	76 791	40 582	0,05
esure Group PLC	7 681	GBP	14 854	15 477	0,02
Euromoney Institutional Investor PLC	2 138	GBP	25 787	24 480	0,03
European Investment Trust PLC	709	GBP	5 359	5 626	0,01
Exova Group PLC	6 174	GBP	10 465	11 731	0,01
F&C Capital & Income Investment Trust PLC	7 360	GBP	21 164	21 123	0,03
F&C Global Smaller Companies PLC	1 059	GBP	11 964	13 116	0,02
F&C Private Equity Trust PLC - O -	1 862	GBP	5 213	5 502	0,01
F&C UK Real Estate Investment Ltd.	19 748	GBP	18 169	19 551	0,02
FDM Group Holdings PLC	2 881	GBP	11 476	16 278	0,02
Fenner PLC	10 609	GBP	45 839	25 011	0,03

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Fidelity Asian Values PLC	4 671	GBP	9 495	16 208	0,02
Fidelity China Special Situations PLC	16 710	GBP	18 042	28 491	0,03
Fidelity European Values PLC	21 832	GBP	33 956	40 062	0,05
Fidelity Japanese Values PLC	8 965	GBP	9 145	9 099	0,01
Fidelity Special Values PLC	11 059	GBP	22 026	25 325	0,03
Fidessa Group PLC	1 194	GBP	28 872	27 331	0,03
Findel PLC	2 125	GBP	6 493	3 974	0,00
Finsbury Growth & Income Trust PLC	5 840	GBP	33 336	37 989	0,05
Firstgroup PLC	37 649	GBP	51 321	39 004	0,05
Foreign & Colonial Investment Trust PLC	18 474	GBP	70 652	100 499	0,12
Foxtons Group PLC	13 611	GBP	39 115	13 883	0,02
Fuller Smith & Turner PLC - A -	1 606	GBP	15 630	15 658	0,02
Fundsmith Emerging Equities Trust PLC	890	GBP	9 830	9 394	0,01
G4S PLC	56 219	GBP	137 452	132 115	0,16
Galliford Try PLC	2 791	GBP	36 604	36 032	0,04
GAME Digital PLC	6 470	GBP	8 791	3 817	0,00
GCP Student Living REIT PLC	3 875	GBP	5 824	5 716	0,01
Gem Diamonds Ltd.	3 857	GBP	6 619	4 243	0,01
Genus PLC	1 929	GBP	23 121	34 645	0,04
GKN PLC	61 237	GBP	231 696	203 123	0,25
GlaxoSmithKline PLC	176 407	GBP	2 869 891	2 755 477	3,39
Go-Ahead Group PLC	1 377	GBP	30 822	30 859	0,04
Gocompare.Com Group PLC	7 681	GBP	5 880	5 453	0,01
Goodwin PLC	221	GBP	4 886	3 873	0,00
Grainger PLC	11 730	GBP	27 209	27 894	0,03
Great Portland Estates REIT PLC	11 990	GBP	77 968	80 153	0,10
Greencoat UK Wind PLC	19 760	GBP	22 395	23 613	0,03
Greene King PLC	10 458	GBP	87 730	72 997	0,09
Greggs PLC	3 372	GBP	21 793	32 708	0,04
Gym Group PLC	3 705	GBP	8 930	6 298	0,01
Halfords Group PLC	6 268	GBP	27 971	22 910	0,03
Halma PLC	13 109	GBP	80 056	117 653	0,14
Hammerson REIT PLC	27 349	GBP	161 512	156 710	0,19
Hansteen Holdings REIT PLC	37 813	GBP	42 390	42 918	0,05
Hargreaves Lansdown PLC	8 414	GBP	113 892	102 062	0,13
Hastings Group Holdings PLC	13 148	GBP	22 851	32 476	0,04
Hays PLC	51 692	GBP	73 975	77 124	0,09
Headlam Group PLC	3 767	GBP	17 715	18 374	0,02
Helical PLC	3 530	GBP	13 162	10 405	0,01
Henderson European Focus Trust PLC	940	GBP	9 175	10 392	0,01
Henderson EuroTrust PLC	655	GBP	5 201	6 222	0,01
Henderson Group PLC	37 705	GBP	92 183	88 833	0,11
Henderson High Income Trust PLC	4 768	GBP	8 559	8 755	0,01
Henderson International Income Trust PLC	10 143	GBP	11 200	14 986	0,02
Henderson Smaller Companies Investment Trust PLC	3 679	GBP	22 586	24 318	0,03
Henry Boot PLC	3 430	GBP	7 825	6 911	0,01
Herald Investment Trust PLC	1 277	GBP	10 315	11 270	0,01
HgCapital Trust PLC	1 467	GBP	15 540	22 606	0,03

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Hill & Smith Holdings PLC	2 353	GBP	15 664	28 212	0,03
Hogg Robinson Group PLC	7 016	GBP	5 412	4 771	0,01
HomeServe PLC	9 078	GBP	36 270	56 284	0,07
Hostelworld Group PLC	3 582	GBP	7 985	8 015	0,01
Howden Joinery Group PLC	21 682	GBP	83 726	83 215	0,10
HSBC Holdings PLC	724 518	GBP	4 429 273	4 759 359	5,85
HSS Hire Group PLC	4 967	GBP	3 915	4 048	0,00
Hunting PLC	4 660	GBP	38 537	29 241	0,04
Ibstock PLC	11 799	GBP	25 968	21 982	0,03
ICG Enterprise Trust PLC	793	GBP	5 419	5 369	0,01
IG Group Holdings PLC	13 046	GBP	81 603	64 460	0,08
Imagination Technologies Group PLC	7 868	GBP	13 688	19 827	0,02
IMI PLC	9 854	GBP	141 107	102 482	0,13
Impax Environmental Markets PLC	5 053	GBP	9 622	11 016	0,01
Imperial Brands PLC	35 169	GBP	921 114	1 245 862	1,53
Inchcape PLC	15 245	GBP	95 361	107 020	0,13
Independent Investment Trust PLC	1 202	GBP	4 738	4 662	0,01
Indivior PLC	26 406	GBP	37 844	78 215	0,10
Informa PLC	29 042	GBP	145 295	197 486	0,24
Inmarsat PLC	16 126	GBP	117 093	121 187	0,15
InterContinental Hotels Group PLC	6 992	GBP	178 117	254 369	0,31
Intermediate Capital Group PLC	10 174	GBP	58 608	71 218	0,09
International Biotechnology Trust PLC	1 579	GBP	5 078	8 684	0,01
International Consolidated Airlines Group SA	60 426	GBP	264 506	266 418	0,33
International Personal Finance PLC	6 080	GBP	32 512	10 476	0,01
Interserve PLC	5 085	GBP	26 559	17 378	0,02
Intertek Group PLC	5 689	GBP	173 861	198 034	0,24
Intu Properties REIT PLC	32 367	GBP	94 296	91 048	0,11
INVESCO Asia Trust PLC	4 771	GBP	7 600	10 914	0,01
Invesco Income Growth Trust PLC	5 236	GBP	14 728	14 595	0,02
Invesco Perpetual UK Smaller Companies Investment Trust PLC	4 039	GBP	15 158	16 843	0,02
IP Group PLC	17 975	GBP	37 336	32 139	0,04
ITE Group PLC	13 314	GBP	29 387	20 537	0,03
ITV PLC	132 842	GBP	268 842	274 186	0,34
J D Wetherspoon PLC	4 207	GBP	34 358	37 358	0,05
J Sainsbury PLC	58 690	GBP	185 564	146 314	0,18
James Fisher & Sons PLC	1 065	GBP	14 367	16 614	0,02
Jardine Lloyd Thompson Group PLC	3 904	GBP	40 256	38 435	0,05
JD Sports Fashion PLC	12 520	GBP	14 040	39 801	0,05
Jimmy Choo PLC	8 559	GBP	10 973	11 983	0,01
John Laing Group PLC	11 443	GBP	23 846	30 988	0,04
John Menzies PLC	3 601	GBP	19 920	21 462	0,03
John Wood Group PLC	12 826	GBP	96 569	112 356	0,14
Johnson Matthey PLC	6 893	GBP	235 821	219 335	0,27
JPMorgan American Investment Trust PLC	6 802	GBP	19 438	25 113	0,03
JPMorgan Asian Investment Trust PLC	4 479	GBP	8 891	12 228	0,01
JPMorgan Chinese Investment Trust PLC	4 924	GBP	10 080	9 676	0,01
JPMorgan Claverhouse Investment Trust PLC	1 652	GBP	9 999	10 275	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	3 361	GBP	18 877	23 224	0,03
JPMorgan European Investment Trust PLC					
- Growth	5 777	GBP	13 705	14 962	0,02
JPMorgan European Investment Trust PLC					
- Income	2 999	GBP	3 721	4 094	0,01
JPMorgan European Smaller Companies Trust PLC	7 406	GBP	19 726	21 700	0,03
JPMorgan Global Emerging Markets Income Trust PLC	20 581	GBP	22 847	23 668	0,03
JPMorgan Global Growth & Income PLC	7 783	GBP	20 084	21 423	0,03
JPMorgan Indian Investment Trust PLC	2 866	GBP	10 081	16 995	0,02
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	7 345	GBP	18 096	24 147	0,03
JPMorgan Mid Cap Investment Trust PLC	1 439	GBP	12 962	13 584	0,02
JPMorgan Russian Securities PLC	2 322	GBP	9 947	12 202	0,01
JPMorgan Smaller Companies Investment Trust PLC	1 127	GBP	9 877	9 306	0,01
JRP Group PLC	15 220	GBP	23 577	22 754	0,03
Jupiter European Opportunities Trust PLC	5 503	GBP	24 971	30 074	0,04
Jupiter Fund Management PLC	14 251	GBP	59 574	63 217	0,08
Just Eat PLC	20 381	GBP	77 505	118 923	0,15
Kainos Group PLC	6 105	GBP	11 306	12 485	0,02
KAZ Minerals PLC	8 601	GBP	24 937	30 723	0,04
KCOM Group PLC	11 089	GBP	11 873	10 507	0,01
Keller Group PLC	1 939	GBP	19 875	16 365	0,02
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC	3 225	GBP	34 089	30 928	0,04
Keystone Investment Trust PLC	717	GBP	12 671	11 830	0,01
Kier Group PLC	3 229	GBP	44 768	44 334	0,05
Kingfisher PLC	80 283	GBP	317 504	281 231	0,35
Ladbroke's Coral Group PLC	34 179	GBP	52 189	39 648	0,05
Laird PLC	9 341	GBP	26 577	14 292	0,02
Lancashire Holdings Ltd.	6 586	GBP	46 174	45 707	0,06
Land Securities Group REIT PLC	27 773	GBP	305 529	296 060	0,36
Laura Ashley Holdings PLC	20 379	GBP	3 943	4 076	0,01
Lavendon Group PLC	10 294	GBP	22 812	27 176	0,03
Law Debenture Corp. PLC	2 042	GBP	10 861	10 823	0,01
Legal & General Group PLC	211 714	GBP	504 398	524 204	0,64
Lindsell Train Investment Trust PLC	5	GBP	4 588	4 562	0,01
Liontrust Asset Management PLC	4 159	GBP	14 314	15 950	0,02
Lloyds Banking Group PLC	2 331 680	GBP	1 835 498	1 457 533	1,79
London Stock Exchange Group PLC	11 243	GBP	224 370	327 621	0,40
LondonMetric Property REIT PLC	29 131	GBP	43 115	45 299	0,06
Lookers PLC	18 936	GBP	25 882	22 202	0,03
Low & Bonar PLC	24 430	GBP	22 712	16 002	0,02
Lowland Investment Company PLC	1 275	GBP	16 662	17 480	0,02
LSL Property Services PLC	5 337	GBP	21 688	12 302	0,01
Man Group PLC	52 586	GBP	58 156	62 209	0,08
Marks & Spencer Group PLC	58 954	GBP	282 348	206 339	0,25
Marshalls PLC	5 252	GBP	9 993	15 362	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Marston's PLC	29 660	GBP	44 021	40 338	0,05
Martin Currie Asia Unconstrained Trust PLC	1 459	GBP	4 215	4 698	0,01
Martin Currie Portfolio Investment Trust PLC	4 653	GBP	8 399	10 469	0,01
McBride PLC	9 760	GBP	11 436	17 666	0,02
McCarthy & Stone PLC	8 880	GBP	20 665	14 297	0,02
McColl's Retail Group PLC	2 842	GBP	5 055	5 286	0,01
Mears Group PLC	2 038	GBP	9 439	9 293	0,01
Meggitt PLC	27 795	GBP	131 967	127 468	0,16
Mercantile Investment Trust PLC	2 946	GBP	48 394	50 494	0,06
Merchants Trust PLC	5 936	GBP	28 846	26 897	0,03
Merlin Entertainments PLC	24 968	GBP	95 132	112 006	0,14
Metro Bank PLC	2 616	GBP	53 760	76 518	0,09
Micro Focus International PLC	7 851	GBP	84 420	171 073	0,21
Millennium & Copthorne Hotels PLC	6 143	GBP	35 579	28 282	0,03
Mitchells & Butlers PLC	12 281	GBP	54 081	30 813	0,04
Mitie Group PLC	10 245	GBP	32 708	22 990	0,03
MJ Gleeson PLC	698	GBP	3 970	3 804	0,00
Moneysupermarket.com Group PLC	19 083	GBP	47 645	56 123	0,07
Monks Investment Trust PLC	6 699	GBP	31 443	37 950	0,05
Montanaro European Smaller Cos Trust PLC	2 249	GBP	12 986	13 764	0,02
Montanaro UK Smaller Companies Investment Trust PLC	2 176	GBP	11 558	9 683	0,01
Morgan Advanced Materials PLC	8 169	GBP	27 255	23 314	0,03
Morgan Sindall Group PLC	2 154	GBP	16 399	16 047	0,02
Moss Bros Group PLC	4 024	GBP	4 246	3 984	0,00
Mothercare PLC	4 516	GBP	7 975	5 103	0,01
Murray Income Trust PLC	3 861	GBP	25 336	27 954	0,03
Murray International Trust PLC - O -	3 713	GBP	38 151	44 110	0,05
N Brown Group PLC	6 607	GBP	12 902	14 701	0,02
Nanoco Group PLC	11 216	GBP	7 778	5 047	0,01
National Express Group PLC	13 923	GBP	40 913	49 246	0,06
National Grid PLC	137 540	GBP	1 170 209	1 308 831	1,61
NCC Group PLC	7 682	GBP	19 289	13 885	0,02
New India Investment Trust PLC	2 621	GBP	5 512	9 724	0,01
NewRiver REIT PLC	5 983	GBP	19 919	20 402	0,02
NEX Group PLC	10 776	GBP	46 782	50 055	0,06
Next PLC	5 116	GBP	338 707	254 930	0,31
Norcros PLC	7 231	GBP	14 212	13 016	0,02
North American Income Trust PLC	1 571	GBP	13 415	19 700	0,02
North Atlantic Smaller Cos Investment Trust PLC	775	GBP	13 133	19 724	0,02
Northgate PLC	5 763	GBP	33 797	28 412	0,03
Novae Group PLC	3 314	GBP	19 901	22 784	0,03
Ocado Group PLC	14 770	GBP	76 117	39 008	0,05
Old Mutual PLC	176 861	GBP	348 037	366 633	0,45
On the Beach Group PLC	3 134	GBP	7 500	8 689	0,01
OneSavings Bank PLC	5 177	GBP	17 842	17 498	0,02
Ophir Energy PLC	20 018	GBP	49 057	19 317	0,02
Oxford Biomedica PLC	134 287	GBP	7 848	5 465	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Oxford Instruments PLC	2 889	GBP	39 741	21 147	0,03
P2P Global Investments PLC	2 313	GBP	22 192	18 481	0,02
Pacific Assets Trust PLC	7 968	GBP	12 964	19 103	0,02
Pagegroup PLC	11 045	GBP	50 938	43 131	0,05
Pantheon International PLC	1 651	GBP	17 871	28 612	0,03
Paragon Group of Cos PLC	8 567	GBP	33 921	35 536	0,04
PayPoint PLC	1 778	GBP	18 864	17 887	0,02
Pearson PLC	29 709	GBP	312 601	243 168	0,30
Pendragon PLC	45 796	GBP	15 113	14 311	0,02
Pennon Group PLC	14 255	GBP	107 813	117 889	0,14
Perpetual Income and Growth Investment Trust PLC - O -	10 286	GBP	39 881	37 945	0,05
Persimmon PLC	10 843	GBP	153 310	192 572	0,24
Personal Assets Trust PLC	95	GBP	34 152	37 297	0,05
Petrofac Ltd.	9 078	GBP	122 350	78 888	0,10
Petropavlovsk PLC	157 697	GBP	12 212	10 960	0,01
Pets at Home Group PLC	11 016	GBP	28 255	26 328	0,03
Phoenix Spree Deutschland REIT Ltd.	5 188	GBP	11 397	12 056	0,01
Photo-Me International PLC	11 041	GBP	17 057	18 107	0,02
Polar Capital Global Financials Trust PLC	11 214	GBP	12 003	14 396	0,02
Polar Capital Global Healthcare Growth and Income Trust PLC	4 595	GBP	7 416	8 949	0,01
Polar Capital Technology Trust PLC	4 359	GBP	23 834	36 899	0,05
Polypipe Group PLC	5 607	GBP	16 615	18 161	0,02
Porvair PLC	1 729	GBP	5 903	7 478	0,01
Premier Foods PLC	24 898	GBP	23 132	11 640	0,01
Premier Oil PLC	27 009	GBP	19 613	19 987	0,02
Primary Health Properties REIT PLC	30 545	GBP	28 857	33 981	0,04
Provident Financial PLC	5 329	GBP	109 076	151 823	0,19
Prudential PLC	94 031	GBP	1 297 124	1 530 355	1,88
PZ Cussons PLC	9 449	GBP	32 666	31 588	0,04
QinetiQ Group PLC	21 628	GBP	49 176	56 838	0,07
Ranger Direct Lending Fund PLC	361	GBP	4 073	3 809	0,00
Ranger Direct Lending Fund PLC - C -	37	GBP	370	361	0,00
Rank Group PLC	11 202	GBP	15 087	21 844	0,03
Rathbone Brothers PLC	1 543	GBP	28 649	30 598	0,04
Reckitt Benckiser Group PLC	22 915	GBP	1 134 910	1 577 927	1,94
Redefine International REIT PLC	74 586	GBP	37 808	29 230	0,04
Redrow PLC	7 273	GBP	25 098	31 201	0,04
Regional REIT Ltd.	11 132	GBP	12 358	11 995	0,01
RELX PLC	39 667	GBP	384 252	574 775	0,71
Renishaw PLC	1 780	GBP	36 356	44 998	0,06
Renold PLC	9 109	GBP	4 855	4 019	0,00
Rentokil Initial PLC	64 319	GBP	86 569	142 917	0,18
Restaurant Group PLC	6 331	GBP	40 283	20 544	0,03
Ricardo PLC	1 413	GBP	12 601	13 600	0,02
Rightmove PLC	3 128	GBP	86 071	122 086	0,15
Rio Tinto PLC	43 999	GBP	1 373 691	1 389 708	1,71
RIT Capital Partners PLC	4 316	GBP	58 099	81 357	0,10

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Robert Walters PLC	4 407	GBP	15 502	15 055	0,02
Rolls-Royce Holdings PLC	59 874	GBP	578 597	399 958	0,49
Rolls-Royce Holdings PLC - C - Préf - Rotork PLC	6 767 081	GBP	—	6 767	0,01
Royal Bank of Scotland Group PLC	31 345	GBP	85 081	75 604	0,09
Royal Mail PLC	117 049	GBP	380 486	262 892	0,32
RPC Group PLC	32 727	GBP	178 251	151 231	0,19
RPS Group PLC	11 798	GBP	69 050	125 649	0,15
RSA Insurance Group PLC	12 346	GBP	40 419	27 470	0,03
Safestore Holdings REIT PLC	36 027	GBP	155 276	211 118	0,26
Saga PLC	5 262	GBP	12 509	18 417	0,02
Sage Group PLC	39 085	GBP	75 253	76 255	0,09
Savills PLC	38 494	GBP	165 221	252 136	0,31
Schroder Asian Total Return Investment Co. PLC	4 026	GBP	25 247	28 202	0,03
Schroder AsiaPacific Fund PLC	1 865	GBP	3 269	4 765	0,01
Schroder European Real Estate Investment Trust PLC	2 677	GBP	6 752	8 888	0,01
Schroder Income Growth Fund PLC	4 396	GBP	5 699	4 847	0,01
Schroder Japan Growth Fund PLC	5 698	GBP	15 248	15 926	0,02
Schroder UK Growth Fund PLC	8 231	GBP	9 762	15 680	0,02
Schroder UK Mid Cap Fund PLC	12 943	GBP	23 552	21 550	0,03
Schroders PLC	1 129	GBP	5 594	4 928	0,01
Scottish American Investment Co. PLC	4 197	GBP	112 043	125 826	0,15
Scottish Investment Trust PLC	5 641	GBP	14 351	18 277	0,02
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	5 034	GBP	31 215	38 711	0,05
Scottish Oriental Smaller Companies Trust PLC	45 038	GBP	97 820	144 347	0,18
SDL PLC	1 423	GBP	10 769	12 988	0,02
Securities Trust of Scotland PLC	3 074	GBP	13 134	13 610	0,02
Segro REIT PLC	5 032	GBP	7 194	8 441	0,01
Senior PLC	28 589	GBP	105 756	130 966	0,16
Sepura PLC	12 693	GBP	35 498	24 662	0,03
Serco Group PLC	18 157	GBP	10 089	3 450	0,00
Servelec Group PLC	39 301	GBP	102 406	56 318	0,07
Severfield PLC	2 510	GBP	7 590	6 827	0,01
Severn Trent PLC	10 490	GBP	6 273	7 867	0,01
Shaftesbury REIT PLC	8 166	GBP	156 170	181 448	0,22
Shanks Group PLC	9 562	GBP	67 811	86 919	0,11
Shawbrook Group PLC	14 846	GBP	14 310	13 658	0,02
SIG PLC	4 548	GBP	11 203	12 366	0,02
Sky PLC	15 975	GBP	30 935	16 486	0,02
Smith & Nephew PLC	37 953	GBP	348 417	376 114	0,46
Smiths Group PLC	32 447	GBP	305 930	396 178	0,49
Smiths News PLC	14 075	GBP	189 956	199 302	0,24
Soco International PLC	16 238	GBP	25 625	24 804	0,03
Softcat PLC	7 912	GBP	30 845	12 620	0,02
Sophos Group PLC	5 388	GBP	16 546	15 889	0,02
Spectris PLC	7 486	GBP	19 864	19 583	0,02
	4 099	GBP	94 280	94 810	0,12

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Speedy Hire PLC	11 725	GBP	6 127	5 980	0,01
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 575	GBP	80 789	107 738	0,13
Spire Healthcare Group PLC	8 972	GBP	30 458	30 298	0,04
Spirent Communications PLC	16 549	GBP	17 154	16 342	0,02
Sports Direct International PLC	7 847	GBP	57 208	21 862	0,03
SSE PLC	36 407	GBP	530 320	565 401	0,69
SSP Group PLC	16 751	GBP	47 700	64 860	0,08
St Ives PLC	4 850	GBP	9 469	6 184	0,01
St James's Place PLC	18 665	GBP	161 357	189 263	0,23
St Modwen Properties PLC	10 022	GBP	38 408	30 457	0,04
Stagecoach Group PLC	13 217	GBP	48 327	28 575	0,03
Standard Chartered PLC	97 122	GBP	990 081	644 502	0,79
Standard Life Equity Income Trust PLC	2 287	GBP	9 747	9 085	0,01
Standard Life European Private Equity Trust PLC	5 534	GBP	11 291	16 367	0,02
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	16 396	GBP	12 992	14 183	0,02
Standard Life PLC	69 615	GBP	318 159	258 968	0,32
Standard Life UK Smaller Co. Trust	2 762	GBP	9 721	10 019	0,01
SThree PLC	3 702	GBP	12 053	11 481	0,01
Stobart Group Ltd.	15 850	GBP	20 191	28 253	0,03
Stock Spirits Group PLC	10 804	GBP	29 277	19 528	0,02
Strategic Equity Capital PLC	2 934	GBP	5 697	5 853	0,01
SuperGroup PLC	1 767	GBP	27 482	29 120	0,04
SVG Capital PLC	3 034	GBP	13 124	21 481	0,03
Synthomer PLC	8 863	GBP	25 345	33 910	0,04
TalkTalk Telecom Group PLC	17 296	GBP	52 205	29 265	0,04
Tate & Lyle PLC	16 217	GBP	103 093	114 735	0,14
Taylor Wimpey PLC	115 688	GBP	141 684	177 581	0,22
Ted Baker PLC	977	GBP	23 452	27 493	0,03
Telecom Plus PLC	3 142	GBP	52 890	36 950	0,05
Temple Bar Investment Trust PLC	3 408	GBP	41 433	41 680	0,05
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC - O -	9 117	GBP	47 212	54 292	0,07
Tesco PLC	293 990	GBP	886 007	608 118	0,75
Thomas Cook Group PLC	50 311	GBP	81 639	43 871	0,05
Town Centre Securities REIT PLC	1 672	GBP	5 041	4 631	0,01
TR European Growth Trust PLC	1 978	GBP	12 735	15 320	0,02
TR Property Investment Trust PLC - Actions ordinaires	8 949	GBP	22 755	26 731	0,03
Travis Perkins PLC	8 969	GBP	166 540	130 230	0,16
Trifast PLC	5 611	GBP	9 071	11 503	0,01
Trinity Mirror PLC	7 495	GBP	6 987	7 945	0,01
Tritax Big Box REIT PLC	37 056	GBP	47 713	51 693	0,06
Troy Income & Growth Trust PLC	12 803	GBP	8 510	9 810	0,01
TT Electronics PLC	10 701	GBP	23 634	17 443	0,02
Tullett Prebon PLC	17 022	GBP	63 857	73 756	0,09
Tullow Oil PLC	32 190	GBP	230 665	100 658	0,12
Tyman PLC	3 492	GBP	9 153	9 620	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
U & I Group PLC	3 233	GBP	5 500	5 496	0,01
UBM PLC	13 739	GBP	79 888	100 501	0,12
Ultra Electronics Holdings PLC	2 524	GBP	46 741	48 991	0,06
Unilever PLC	43 966	GBP	1 109 946	1 447 581	1,78
UNITE Group PLC	7 058	GBP	35 798	42 771	0,05
United Utilities Group PLC	23 905	GBP	192 602	215 384	0,26
Utilico Emerging Markets Ltd.	6 252	GBP	11 635	11 988	0,01
Value and Income Trust PLC	2 113	GBP	6 042	5 282	0,01
Vectura Group PLC	21 148	GBP	31 852	28 994	0,04
Vesuvius PLC	8 127	GBP	34 402	32 126	0,04
Victrex PLC	2 914	GBP	54 933	56 269	0,07
Virgin Money Holdings UK PLC	9 605	GBP	34 845	29 074	0,04
Vodafone Group PLC	966 189	GBP	2 277 004	1 930 929	2,37
Volusion Group PLC	8 810	GBP	16 382	14 206	0,02
Vp PLC	541	GBP	3 649	4 139	0,01
Weir Group PLC	7 880	GBP	183 979	148 932	0,18
WH Smith PLC	4 191	GBP	52 074	65 296	0,08
Whitbread PLC	6 476	GBP	282 806	244 534	0,30
William Hill PLC	32 011	GBP	119 533	92 896	0,11
Wincanton PLC	3 958	GBP	5 122	9 737	0,01
Witan Investment Trust PLC	5 414	GBP	37 264	48 834	0,06
Witan Pacific Investment Trust PLC	3 466	GBP	7 403	9 809	0,01
Wm Morrison Supermarkets PLC	75 931	GBP	172 973	175 173	0,22
Woodford Patient Capital Trust PLC	20 236	GBP	21 606	18 415	0,02
Workspace Group REIT PLC	3 835	GBP	25 513	30 373	0,04
Worldpay Group PLC	58 226	GBP	172 131	157 152	0,19
Worldwide Healthcare Trust PLC	1 518	GBP	23 663	32 136	0,04
WPP PLC	46 895	GBP	604 292	851 613	1,05
WS Atkins PLC	3 550	GBP	51 897	51 759	0,06
Xaar PLC	4 240	GBP	41 184	16 960	0,02
Zoopla Property Group PLC	7 737	GBP	20 481	24 704	0,03
Zotefoams PLC	2 054	GBP	5 305	5 135	0,01
			<b>62 395 093</b>	<b>64 719 251</b>	<b>79,55</b>
<b>États-Unis</b>					
Carnival PLC	6 462	GBP	159 604	266 558	0,33
PureTech Health PLC	5 619	GBP	9 464	6 623	0,01
Shire PLC	32 748	GBP	1 251 466	1 533 916	1,88
			<b>1 420 534</b>	<b>1 807 097</b>	<b>2,22</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>76 985 471</b>	<b>81 080 751</b>	<b>99,66</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
			<b>76 985 471</b>	<b>81 080 751</b>	<b>99,66</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
Îles Anglo-Normandes Dexion Absolute Ltd. <sup>(1)</sup>	10 310	GBP	14 636	—	0,00
			<b>14 636</b>	—	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>14 636</b>	—	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>14 636</b>	—	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>77 000 107</b>	<b>81 080 751</b>	<b>99,66</b>

<sup>(1)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF \*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev Sa/NV	329 740	EUR	33 918 256	34 970 611	2,36
			<b>33 918 256</b>	<b>34 970 611</b>	<b>2,36</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	40 377	EUR	6 103 847	6 394 534	0,43
Allianz SE	196 218	EUR	31 942 885	32 492 866	2,19
Deutsche Boerse AG	70 318	EUR	6 063 387	5 750 980	0,39
Deutsche Post AG	1 309 750	EUR	40 316 553	43 149 864	2,92
E.ON SE	2 658 477	EUR	18 985 681	18 786 991	1,27
Fresenius SE & Co. KGaA	524 800	EUR	37 281 549	41 105 344	2,78
Hannover Rueck SE	115 500	EUR	12 255 055	12 523 468	0,85
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	21 770	EUR	2 519 189	2 600 436	0,18
Rheinmetall AG	105 697	EUR	7 632 198	7 123 822	0,48
Siemens AG	694 895	EUR	74 911 794	85 607 447	5,78
Volkswagen AG - Préf -	36 996	EUR	5 193 495	5 203 521	0,35
			<b>243 205 633</b>	<b>260 739 273</b>	<b>17,62</b>
<b>Japon</b>					
Aeon Mall Co. Ltd.	279 535	JPY	4 144 428	3 940 117	0,27
Aisin Seiki Co. Ltd.	251 362	JPY	11 350 590	10 926 440	0,74
Alfresa Holdings Corp.	273 438	JPY	4 666 061	4 534 051	0,31
Astellas Pharma Inc.	3 144 000	JPY	45 912 022	43 762 884	2,96
Chiba Bank Ltd.	2 141 850	JPY	13 323 340	13 166 772	0,89
Chiyoda Co. Ltd.	264 767	JPY	6 323 906	6 310 732	0,43
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	438 051	JPY	4 406 868	7 308 674	0,49
Daikin Industries Ltd.	67 850	JPY	6 746 384	6 244 864	0,42
Daito Trust Construction Co. Ltd.	53 810	JPY	9 002 218	8 110 600	0,55
Daiwa House Industry Co. Ltd.	2 043 381	JPY	56 397 720	55 992 161	3,78
Denso Corp.	328 120	JPY	13 810 589	14 243 337	0,96
Disco Corp.	36 960	JPY	4 542 886	4 487 106	0,30
East Japan Railway Co.	140 130	JPY	12 678 333	12 134 548	0,82
FANUC Corp.	155 730	JPY	27 262 462	26 456 809	1,79
Fuji Heavy Industries Ltd.	84 360	JPY	3 244 770	3 451 502	0,23
Hakuhodo DY Holdings Inc.	395 120	JPY	4 913 253	4 878 234	0,33
Hitachi Ltd.	7 640 200	JPY	38 191 819	41 399 292	2,80
Hoya Corp.	290 570	JPY	12 025 886	12 234 657	0,83
Inpex Corp.	527 150	JPY	4 810 884	5 292 516	0,36
Japan Post Holdings Co. Ltd.	370 490	JPY	4 606 983	4 634 500	0,31
JGC Corp.	364 661	JPY	5 219 028	6 640 716	0,45
JTEKT Corp.	831 970	JPY	12 893 231	13 338 911	0,90
JX Holdings Inc.	2 451 300	JPY	10 747 116	10 397 034	0,70
KDDI Corp.	2 614 360	JPY	78 062 904	66 336 849	4,48
Keyence Corp.	1 640	JPY	1 020 862	1 127 689	0,08
Komatsu Ltd.	148 027	JPY	3 366 162	3 360 068	0,23
Kurita Water Industries Ltd.	178 457	JPY	4 108 719	3 938 340	0,27
Kyocera Corp.	100 400	JPY	4 780 200	5 002 999	0,34
Marui Group Co. Ltd.	812 079	JPY	11 308 364	11 885 102	0,80
Mazda Motor Corp.	359 238	JPY	5 709 377	5 888 996	0,40
MEIJI Holdings Co. Ltd.	46 370	JPY	4 559 602	3 641 696	0,25
Mitsubishi Corp.	1 923 560	JPY	43 445 296	41 065 413	2,77
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1 520 110	JPY	29 699 542	30 334 428	2,05

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	11 631 827	JPY	57 138 799	71 824 425	4,85
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1 054 682	JPY	20 985 166	24 460 195	1,65
Mizuho Financial Group Inc.	28 146 130	JPY	48 104 789	50 628 526	3,42
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	164 450	JPY	4 813 401	5 109 674	0,35
Murata Manufacturing Co. Ltd.	84 110	JPY	11 318 691	11 285 819	0,76
NH Foods Ltd.	325 230	JPY	8 708 186	8 797 536	0,59
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 048 360	JPY	42 423 871	44 150 935	2,98
Nomura Holdings Inc.	1 773 490	JPY	11 501 472	10 478 089	0,71
Nomura Real Estate Holdings Inc.	271 598	JPY	4 512 561	4 629 286	0,31
NTT DOCOMO Inc.	416 560	JPY	9 350 314	9 510 861	0,64
Omron Corp.	190 670	JPY	7 573 167	7 331 890	0,50
ORIX Corp.	680 620	JPY	9 420 799	10 643 897	0,72
Osaka Gas Co. Ltd.	3 300 620	JPY	12 493 557	12 723 100	0,86
Recruit Holdings Co. Ltd.	291 290	JPY	10 722 486	11 713 037	0,79
Resona Holdings Inc.	1 028 990	JPY	4 527 576	5 288 974	0,36
Seiko Epson Corp.	449 090	JPY	9 458 630	9 529 710	0,64
Sekisui House Ltd.	534 940	JPY	8 995 983	8 922 929	0,60
Seven & I Holdings Co. Ltd.	945 373	JPY	40 404 983	36 093 334	2,44
Shimizu Corp.	393 930	JPY	3 472 930	3 610 504	0,24
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	408 360	JPY	31 187 857	31 745 189	2,15
Shinsei Bank Ltd.	4 344 970	JPY	7 921 550	7 301 531	0,49
Shionogi & Co. Ltd.	1 217 218	JPY	60 552 420	58 431 891	3,95
Sony Corp.	366 230	JPY	10 430 769	10 283 390	0,69
Stanley Electric Co. Ltd.	144 033	JPY	4 126 250	3 945 518	0,27
Start Today Co. Ltd.	711 610	JPY	10 755 854	12 318 263	0,83
Sumitomo Corp.	1 254 370	JPY	15 026 680	14 793 038	1,00
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	590 780	JPY	8 903 886	10 181 059	0,69
Sumitomo Electric Industries Ltd.	952 030	JPY	14 047 772	13 766 010	0,93
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 647 000	JPY	56 704 720	62 979 552	4,26
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	91 420	JPY	2 979 299	3 278 689	0,22
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	466 950	JPY	12 762 995	12 434 918	0,84
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	401 960	JPY	16 915 341	16 662 894	1,13
TDK Corp.	69 240	JPY	4 708 253	4 772 921	0,32
Tokai Tokyo Financial Holdings Inc.	288 812	JPY	1 450 345	1 540 199	0,10
Tokio Marine Holdings Inc.	909 750	JPY	35 906 308	37 408 677	2,53
Toshiba Corp.	288 100	JPY	1 043 052	699 285	0,05
			<b>1 124 632 517</b>	<b>1 141 743 782</b>	<b>77,15</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Koninklijke DSM NV	15 183	EUR	1 052 855	912 173	0,06
Koninklijke Philips NV	803 820	EUR	23 670 013	24 587 044	1,66
			<b>24 722 868</b>	<b>25 499 217</b>	<b>1,72</b>
<b>Espagne</b>					
Industria de Diseno Textil SA	222 880	EUR	7 655 727	7 623 731	0,52
			<b>7 655 727</b>	<b>7 623 731</b>	<b>0,52</b>
<b>Suisse</b>					
Partners Group Holding AG	30 961	CHF	15 736 396	14 538 434	0,98
			<b>15 736 396</b>	<b>14 538 434</b>	<b>0,98</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	557 070	EUR	22 016 813	22 982 783	1,55
			<b>22 016 813</b>	<b>22 982 783</b>	<b>1,55</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - C -	52 460	USD	40 000 225	40 489 677	2,74
Cognizant Technology Solutions Corp. - A -	385 220	USD	21 090 795	21 583 877	1,46
			<b>61 091 020</b>	<b>62 073 554</b>	<b>4,20</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 532 979 230</b>	<b>1 570 171 385</b>	<b>106,10</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 532 979 230</b>	<b>1 570 171 385</b>	<b>106,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 532 979 230</b>	<b>1 570 171 385</b>	<b>106,10</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	151 240	EUR	24 855 575	25 044 700	5,07
Deutsche Boerse AG	116 257	EUR	9 936 507	9 508 115	1,93
Junghenrich AG - Préf -	233 990	EUR	7 993 891	6 727 794	1,36
Rheinmetall AG	315 424	EUR	22 453 694	21 259 112	4,30
RHOEN-KLINIKUM AG	226 320	EUR	6 963 751	6 125 325	1,24
Siemens AG	197 896	EUR	18 717 747	24 379 757	4,94
Software AG	142 107	EUR	5 978 888	5 168 865	1,05
thyssenkrupp AG	471 112	EUR	7 328 778	11 249 937	2,28
Volkswagen AG - Préf -	173 401	EUR	22 734 625	24 389 008	4,94
			<b>126 963 456</b>	<b>133 852 613</b>	<b>27,11</b>
<b>Israel</b>					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	552 650	USD	19 491 965	20 033 563	4,06
			<b>19 491 965</b>	<b>20 033 563</b>	<b>4,06</b>
<b>Japon</b>					
Bank of Kyoto Ltd.	199 240	JPY	1 593 090	1 482 748	0,30
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	220 690	JPY	3 663 055	3 682 109	0,75
Daiwa Securities Group Inc.	424 096	JPY	2 510 232	2 619 080	0,53
Denka Co. Ltd.	2 334 110	JPY	10 327 624	10 326 238	2,09
Denso Corp.	286 690	JPY	12 885 985	12 444 905	2,52
FANUC Corp.	9 180	JPY	1 617 867	1 559 581	0,32
Fuji Heavy Industries Ltd.	464 127	JPY	17 383 681	18 989 275	3,84
Hirose Electric Co. Ltd.	640	JPY	76 288	79 510	0,02
Hiroshima Bank Ltd.	352 150	JPY	1 705 949	1 648 509	0,33
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	683 195	JPY	4 983 774	5 347 940	1,08
Hoya Corp.	440 763	JPY	17 544 092	18 558 641	3,76
ITOCHU Corp.	444 060	JPY	5 878 636	5 908 870	1,20
Japan Real Estate Investment Corp.	310	JPY	1 761 347	1 693 059	0,34
Keio Corp.	389 510	JPY	3 181 802	3 209 321	0,65
Kewpie Corp.	196 290	JPY	4 345 527	4 781 240	0,97
Keyence Corp.	34 682	JPY	24 993 899	23 847 871	4,83
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	1 857 972	JPY	8 005 327	7 104 690	1,44
Koito Manufacturing Co. Ltd.	144 178	JPY	7 626 422	7 651 750	1,55
Kose Corp.	77 585	JPY	6 230 382	6 459 042	1,31
Kyocera Corp.	252 060	JPY	12 000 969	12 560 318	2,54
Marubeni Corp.	449 100	JPY	2 528 040	2 552 094	0,52
Mitsubishi Corp.	26 290	JPY	600 064	561 256	0,11
Mitsubishi Electric Corp.	1 718 632	JPY	21 665 650	24 010 896	4,86
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	918 710	JPY	4 413 892	4 195 181	0,85
Mixi Inc.	311 558	JPY	11 232 159	11 406 119	2,31
NH Foods Ltd.	98 160	JPY	2 511 417	2 655 247	0,54
Nintendo Co. Ltd.	63 773	JPY	16 008 381	13 417 837	2,72
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	598 890	JPY	26 464 237	25 221 826	5,11
Nippon Television Holdings Inc.	85 990	JPY	1 549 067	1 564 460	0,32
Nissan Motor Co. Ltd.	966 210	JPY	9 341 144	9 737 899	1,97
Nisshin Seifun Group Inc.	743 710	JPY	11 310 745	11 184 184	2,26
Nitori Holdings Co. Ltd.	48 097	JPY	5 488 089	5 509 289	1,11
Nomura Holdings Inc.	4 167 490	JPY	18 470 992	24 622 260	4,99
Park24 Co. Ltd.	102 430	JPY	3 184 251	2 783 925	0,56
Sekisui Chemical Co. Ltd.	158 980	JPY	2 522 816	2 540 736	0,51

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	2 530 820	JPY	12 426 355	12 064 440	2,44
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	8 640	JPY	236 154	230 084	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	589 512	JPY	27 261 364	24 437 695	4,95
Terumo Corp.	159 282	JPY	6 208 562	5 892 758	1,19
Tokyo Gas Co. Ltd.	131 150	JPY	607 342	594 720	0,12
Toray Industries Inc.	430 630	JPY	4 008 176	3 493 480	0,71
Tosoh Corp.	598 080	JPY	3 932 752	4 240 684	0,86
Toyota Motor Corp.	317 480	JPY	19 341 422	18 721 888	3,79
			<b>359 629 019</b>	<b>361 593 655</b>	<b>73,22</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	1 274 927	EUR	16 620 625	17 979 029	3,64
Koninklijke DSM NV	194 105	EUR	12 896 026	11 661 549	2,36
			<b>29 516 651</b>	<b>29 640 578</b>	<b>6,00</b>
<b>Suisse</b>					
PSP Swiss Property AG	3 012	CHF	288 497	260 792	0,05
			<b>288 497</b>	<b>260 792</b>	<b>0,05</b>
<b>États-Unis</b>					
Celgene Corp.	106 487	USD	11 711 600	12 325 870	2,50
			<b>11 711 600</b>	<b>12 325 870</b>	<b>2,50</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>547 601 188</b>	<b>557 707 071</b>	<b>112,94</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>547 601 188</b>	<b>557 707 071</b>	<b>112,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>547 601 188</b>	<b>557 707 071</b>	<b>112,94</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ - B -	103 061	EUR	4 233 006	5 161 246	4,14
Stora Enso OYJ - R -	496 860	EUR	4 803 183	5 350 684	4,29
			<b>9 036 189</b>	<b>10 511 930</b>	<b>8,43</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	33 050	EUR	5 409 816	5 472 939	4,39
Bayer AG	510	EUR	52 282	53 324	0,04
Bayerische Motoren Werke AG	3 130	EUR	291 907	292 996	0,24
Beiersdorf AG	72 120	EUR	6 027 432	6 131 127	4,92
Continental AG	30 881	EUR	6 472 894	5 983 428	4,80
Daimler AG	71 020	EUR	5 260 064	5 297 518	4,25
Deutsche Telekom AG	314 346	EUR	5 256 799	5 422 606	4,35
Fresenius SE & Co. KGaA	67 719	EUR	4 978 606	5 304 140	4,26
Rheinmetall AG	69 033	EUR	4 989 867	4 652 722	3,73
SAP SE	33 350	EUR	2 757 024	2 912 917	2,34
Siemens AG	33 780	EUR	3 106 180	4 161 520	3,34
Software AG	104 309	EUR	4 183 429	3 794 037	3,04
			<b>48 786 300</b>	<b>49 479 274</b>	<b>39,70</b>
<b>Japon</b>					
Asahi Kasei Corp.	240 480	JPY	2 147 343	2 102 022	1,69
Hitachi Ltd.	719 701	JPY	3 627 558	3 899 782	3,13
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	546 090	JPY	3 977 789	4 274 705	3,43
KDDI Corp.	96 781	JPY	2 989 672	2 455 724	1,97
Keyence Corp.	5 207	JPY	3 807 775	3 580 412	2,87
Mitsubishi Corp.	155 395	JPY	3 546 627	3 317 474	2,66
Sekisui Chemical Co. Ltd.	312 554	JPY	4 446 171	4 995 076	4,01
Shimizu Corp.	455 129	JPY	4 012 467	4 171 414	3,35
SoftBank Group Corp.	60 187	JPY	3 799 523	4 006 962	3,21
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	124 811	JPY	4 067 483	4 476 224	3,59
			<b>36 422 408</b>	<b>37 279 795</b>	<b>29,91</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	368 290	EUR	5 335 814	5 193 628	4,17
Koninklijke DSM NV	50 121	EUR	3 502 845	3 011 198	2,41
			<b>8 838 659</b>	<b>8 204 826</b>	<b>6,58</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	9 930	EUR	403 726	409 677	0,33
			<b>403 726</b>	<b>409 677</b>	<b>0,33</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Systems Inc.	44 435	USD	4 532 370	4 574 583	3,67
Alphabet Inc. - C -	5 367	USD	3 959 665	4 142 358	3,32
Celgene Corp.	42 078	USD	5 027 900	4 870 529	3,91
Facebook Inc. - A -	45 000	USD	4 995 900	5 177 250	4,15
			<b>18 515 835</b>	<b>18 764 720</b>	<b>15,05</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>122 003 117</b>	<b>124 650 222</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>122 003 117</b>	<b>124 650 222</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>122 003 117</b>	<b>124 650 222</b>	<b>100,00</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	31 310	EUR	3 268 108	3 320 586	4,35
			<b>3 268 108</b>	<b>3 320 586</b>	<b>4,35</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	18 600	EUR	3 092 693	3 080 081	4,04
Deutsche Telekom AG	141 737	EUR	2 529 711	2 445 025	3,21
E.ON SE	455 336	EUR	3 456 581	3 217 780	4,22
Infineon Technologies AG	215 767	EUR	2 639 526	3 757 349	4,93
thyssenkrupp AG	131 720	EUR	2 233 590	3 145 413	4,12
			<b>13 952 101</b>	<b>15 645 648</b>	<b>20,52</b>
<b>Japon</b>					
Astellas Pharma Inc.	233 670	JPY	3 266 143	3 252 568	4,27
Bandai Namco Holdings Inc.	107 218	JPY	3 199 999	2 964 617	3,89
Bank of Kyoto Ltd.	394 390	JPY	3 153 477	2 935 058	3,85
FANUC Corp.	17 660	JPY	3 112 367	3 000 239	3,93
FUJIFILM Holdings Corp.	85 730	JPY	3 228 117	3 259 849	4,27
Hiroshima Bank Ltd.	644 970	JPY	3 124 480	3 019 279	3,96
ITOCHU Corp.	260 221	JPY	3 200 392	3 462 623	4,54
Kose Corp.	33 559	JPY	3 199 935	2 793 826	3,66
Mizuho Financial Group Inc.	1 818 210	JPY	3 214 622	3 270 549	4,29
NH Foods Ltd.	77 200	JPY	1 975 156	2 088 275	2,74
Nippon Television Holdings Inc.	173 370	JPY	3 123 174	3 154 209	4,14
NTT DOCOMO Inc.	139 106	JPY	3 355 922	3 176 056	4,17
SoftBank Group Corp.	49 087	JPY	3 199 962	3 267 977	4,29
Sumitomo Corp.	269 890	JPY	3 246 473	3 182 867	4,17
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	96 217	JPY	3 199 989	3 679 237	4,82
Takashimaya Co. Ltd.	231 470	JPY	1 961 321	1 913 123	2,51
			<b>48 761 529</b>	<b>48 420 352</b>	<b>63,50</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	204 980	EUR	2 715 539	2 890 629	3,79
			<b>2 715 539</b>	<b>2 890 629</b>	<b>3,79</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - A -	4 380	USD	3 454 594	3 470 931	4,55
Berkshire Hathaway Inc. - B -	6 112	USD	903 048	996 134	1,31
			<b>4 357 642</b>	<b>4 467 065</b>	<b>5,86</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>73 054 919</b>	<b>74 744 280</b>	<b>98,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>73 054 919</b>	<b>74 744 280</b>	<b>98,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>73 054 919</b>	<b>74 744 280</b>	<b>98,02</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Taiwan</b>					
Acer Inc.	523 700	TWD	303 984	212 866	0,25
Advanced Semiconductor Engineering Inc.	1 133 000	TWD	1 372 988	1 161 862	1,35
Advantech Co. Ltd.	56 000	TWD	370 143	442 210	0,51
Asia Cement Corp.	421 000	TWD	519 295	344 204	0,40
Asia Pacific Telecom Co. Ltd.	377 000	TWD	205 108	121 070	0,14
Asustek Computer Inc.	126 000	TWD	1 300 251	1 036 023	1,21
AU Optronics Corp.	1 550 000	TWD	705 961	567 501	0,66
Casetek Holdings Ltd.	24 000	TWD	136 464	63 967	0,07
Catcher Technology Co. Ltd.	117 000	TWD	932 867	813 181	0,95
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1 461 000	TWD	2 271 108	2 184 995	2,54
Chailease Holding Co. Ltd.	183 880	TWD	417 370	314 369	0,37
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	882 666	TWD	459 873	469 693	0,55
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	348 000	TWD	792 077	656 502	0,76
Chicony Electronics Co. Ltd.	95 604	TWD	251 444	222 480	0,26
China Airlines Ltd.	470 000	TWD	185 394	135 623	0,16
China Development Financial Holding Corp.	2 411 000	TWD	751 145	602 956	0,70
China Life Insurance Co. Ltd.	621 720	TWD	469 691	618 267	0,72
China Steel Corp.	2 112 000	TWD	1 731 336	1 615 340	1,88
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	680 000	TWD	2 098 045	2 141 550	2,49
Compal Electronics Inc.	752 000	TWD	467 854	430 494	0,50
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	3 140 150	TWD	1 807 080	1 719 682	2,00
Delta Electronics Inc.	348 023	TWD	1 899 922	1 722 352	2,00
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1 411 458	TWD	764 619	803 632	0,94
Eclat Textile Co. Ltd.	33 241	TWD	383 487	348 098	0,41
Eva Airways Corp.	362 083	TWD	212 950	164 027	0,19
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	314 650	TWD	178 027	108 369	0,13
Far Eastern New Century Corp.	574 340	TWD	552 437	431 258	0,50
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	286 000	TWD	619 764	643 365	0,75
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	59 262	TWD	274 820	221 573	0,26
First Financial Holding Co. Ltd.	1 714 424	TWD	901 471	914 955	1,06
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	577 000	TWD	1 312 339	1 724 071	2,01
Formosa Petrochemical Corp.	205 000	TWD	472 697	712 402	0,83
Formosa Plastics Corp.	740 000	TWD	1 698 492	2 048 093	2,38
Formosa Taffeta Co. Ltd.	136 000	TWD	131 763	124 484	0,14
Foxconn Technology Co. Ltd.	163 923	TWD	440 552	433 852	0,50
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1 190 000	TWD	1 898 538	1 883 087	2,19
Giant Manufacturing Co. Ltd.	50 000	TWD	422 525	283 906	0,33
Highwealth Construction Corp.	145 700	TWD	205 898	205 243	0,24
Hiwin Technologies Corp.	36 395	TWD	239 440	167 131	0,19
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2 768 565	TWD	7 337 914	7 233 025	8,42
Hotai Motor Co. Ltd.	44 000	TWD	668 352	503 770	0,59
HTC Corp.	119 000	TWD	469 032	291 694	0,34
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	1 317 263	TWD	674 628	664 170	0,77
Innolux Corp.	1 603 000	TWD	734 179	576 959	0,67
Inventec Corp.	449 000	TWD	299 767	307 887	0,36
Largan Precision Co. Ltd.	18 000	TWD	1 371 773	2 116 727	2,46
Lite-On Technology Corp.	379 039	TWD	459 366	571 575	0,67
MediaTek Inc.	267 000	TWD	3 533 692	1 793 587	2,09
Mega Financial Holding Co. Ltd.	1 947 230	TWD	1 532 634	1 389 627	1,62

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Taiwan (suite)</b>					
Merida Industry Co. Ltd.	37 000	TWD	228 639	165 317	0,19
Micro-Star International Co. Ltd.	121 000	TWD	322 563	276 323	0,32
Nan Ya Plastics Corp.	851 000	TWD	1 709 397	1 880 021	2,19
Nanya Technology Corp.	123 000	TWD	151 312	184 334	0,21
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	26 000	TWD	244 589	268 237	0,31
Novatek Microelectronics Corp.	103 000	TWD	547 033	340 361	0,40
OBI Pharma Inc.	20 000	TWD	392 013	176 859	0,21
Pegatron Corp.	346 000	TWD	790 096	826 647	0,96
Phison Electronics Corp.	26 000	TWD	193 026	206 119	0,24
Pou Chen Corp.	395 000	TWD	486 627	492 693	0,57
Powertech Technology Inc.	119 000	TWD	204 123	321 232	0,37
President Chain Store Corp.	102 000	TWD	758 018	731 081	0,85
Quanta Computer Inc.	484 000	TWD	1 138 187	905 557	1,05
Realtek Semiconductor Corp.	81 000	TWD	247 334	256 353	0,30
Ruentex Development Co. Ltd.	150 008	TWD	212 297	171 283	0,20
Ruentex Industries Ltd.	101 000	TWD	192 286	168 286	0,20
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	1 464 224	TWD	403 790	358 912	0,42
Siliconware Precision Industries Co. Ltd.	390 589	TWD	562 137	579 903	0,67
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	1 815 269	TWD	682 217	511 423	0,60
Standard Foods Corp.	70 665	TWD	136 645	167 952	0,20
Synnex Technology International Corp.	254 100	TWD	334 529	256 237	0,30
TaiMed Biologics Inc.	29 000	TWD	227 751	149 818	0,17
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	1 530 177	TWD	649 380	560 244	0,65
Taiwan Business Bank	693 848	TWD	185 088	175 459	0,20
Taiwan Cement Corp.	595 000	TWD	834 391	648 926	0,76
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	1 377 614	TWD	641 662	600 561	0,70
Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	132 000	TWD	216 163	164 442	0,19
Taiwan Mobile Co. Ltd.	287 000	TWD	927 673	926 122	1,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4 405 000	TWD	19 960 278	24 807 084	28,87
Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	340 000	TWD	339 115	294 331	0,34
Transcend Information Inc.	35 000	TWD	109 431	92 525	0,11
Uni-President Enterprises Corp.	864 120	TWD	1 367 558	1 431 754	1,67
United Microelectronics Corp.	2 146 000	TWD	930 811	759 080	0,88
Vanguard International Semiconductor Corp.	161 000	TWD	249 270	280 747	0,33
Wistron Corp.	438 336	TWD	359 211	339 337	0,39
WPG Holdings Ltd.	267 000	TWD	303 774	314 810	0,37
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1 717 159	TWD	781 998	639 359	0,74
Yulon Motor Co. Ltd.	155 000	TWD	223 662	128 890	0,15
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	72 000	TWD	191 673	142 530	0,17
			<b>85 676 303</b>	<b>85 964 903</b>	<b>100,04</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>85 676 303</b>	<b>85 964 903</b>	<b>100,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>85 676 303</b>	<b>85 964 903</b>	<b>100,04</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>85 676 303</b>	<b>85 964 903</b>	<b>100,04</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Brésil</b>					
AES Tiete Energia SA <sup>(1)</sup>	77 505	BRL	311 993	333 386	0,27
AES Tiete Energia SA <sup>(1)</sup>	36	BRL	28	33	0,00
AES Tiete Energia SA - Préf -	389	BRL	308	321	0,00
Ambev SA	1 889 465	BRL	11 726 164	9 520 763	7,83
Banco Bradesco SA	333 569	BRL	3 529 806	2 986 512	2,46
Banco Bradesco SA - Préf -	1 112 684	BRL	11 935 736	9 914 227	8,15
Banco do Brasil SA	344 214	BRL	3 858 346	2 970 772	2,44
Banco Santander Brasil SA	166 434	BRL	1 095 810	1 510 061	1,24
BB Seguridade Participacoes SA	280 706	BRL	3 411 305	2 440 772	2,01
BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores					
Mercadorias e Futuros	690 386	BRL	3 482 958	3 499 975	2,88
BR Malls Participacoes SA	231 205	BRL	1 304 620	848 895	0,70
Braskem SA - A - Préf -	62 234	BRL	446 996	654 903	0,54
BRF SA	243 978	BRL	5 337 424	3 616 904	2,97
CCR SA	353 116	BRL	2 364 414	1 731 567	1,42
Centrais Eletricas Brasileiras SA	86 650	BRL	643 918	607 271	0,50
Centrais Eletricas Brasileiras SA - B - Préf -	90 458	BRL	444 278	719 562	0,59
CETIP SA - Mercados Organizados	89 556	BRL	1 156 991	1 227 209	1,01
Cia Brasileira de Distribuicao - Préf -	63 225	BRL	2 263 070	1 063 560	0,87
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	136 792	BRL	1 117 735	1 210 017	0,99
Cia Energetica de Minas Gerais - Préf -	302 407	BRL	1 741 257	716 366	0,59
Cia Paranaense de Energia - Préf -	41 009	BRL	539 766	344 734	0,28
Cia Siderurgica Nacional SA	249 123	BRL	887 535	830 487	0,68
Cielo SA	407 915	BRL	4 461 272	3 495 483	2,87
Cosan SA Industria e Comercio	48 686	BRL	659 246	570 673	0,47
CPFL Energia SA	81 618	BRL	621 404	632 190	0,52
Duratex SA	123 512	BRL	403 474	258 052	0,21
EDP - Energias do Brasil SA	121 725	BRL	478 911	501 157	0,41
Embraer SA	266 683	BRL	2 198 973	1 311 005	1,08
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	65 148	BRL	862 748	700 581	0,58
Equatorial Energia SA	79 592	BRL	887 250	1 330 324	1,09
Fibria Celulose SA	99 812	BRL	1 054 395	977 972	0,80
Gerdau SA - Préf -	367 328	BRL	1 590 953	1 218 896	1,00
Hypermarcas SA	139 336	BRL	1 054 939	1 118 644	0,92
Itau Unibanco Holding SA - Préf -	1 294 424	BRL	15 317 933	13 462 455	11,07
Itausa - Investimentos Itau SA - Préf -	1 558 748	BRL	4 934 455	3 965 476	3,26
JBS SA	285 939	BRL	1 117 646	1 001 538	0,82
Klabin SA	222 354	BRL	1 163 362	1 210 592	1,00
Kroton Educacional SA	552 690	BRL	3 094 000	2 263 606	1,86
Localiza Rent a Car SA	63 670	BRL	855 778	669 428	0,55
Lojas Americanas SA	74 346	BRL	299 436	284 848	0,23
Lojas Americanas SA - Préf -	229 820	BRL	1 156 148	1 200 399	0,99
Lojas Renner SA	257 127	BRL	1 600 625	1 830 471	1,51
M Dias Branco SA	13 538	BRL	520 963	478 387	0,39
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	32 151	BRL	643 174	586 575	0,48
Natura Cosmeticos SA	70 744	BRL	939 595	500 362	0,41
Odontoprev SA	105 423	BRL	400 210	408 127	0,34
Petroleo Brasileiro SA	1 193 065	BRL	8 179 632	6 209 642	5,10

<sup>(1)</sup> Titres avec des différents codes ISIN.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Brésil (suite)</b>					
Petroleo Brasileiro SA - Préf -	1 571 488	BRL	10 909 430	7 179 779	5,90
Porto Seguro SA	44 930	BRL	529 152	371 345	0,31
Qualicorp SA	88 888	BRL	767 085	525 730	0,43
Raia Drogasil SA	92 504	BRL	1 064 673	1 739 122	1,43
Rumo Logistica Operadora Multimodal SA	322 202	BRL	396 398	607 835	0,50
Sul America SA	69 283	BRL	398 503	383 167	0,32
Suzano Papel e Celulose SA - A - Préf -	161 355	BRL	656 612	703 979	0,58
Telefonica Brasil SA - Préf -	179 013	BRL	2 949 625	2 424 461	1,99
Tim Participacoes SA	337 823	BRL	1 538 686	812 718	0,67
Ultrapar Participacoes SA	145 002	BRL	3 187 546	3 049 555	2,51
Vale SA	515 227	BRL	5 271 764	4 065 207	3,34
Vale SA - Préf -	770 973	BRL	6 874 589	5 528 777	4,55
WEG SA	226 206	BRL	1 251 564	1 077 271	0,89
			<b>147 892 607</b>	<b>121 404 126</b>	<b>99,80</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>147 892 607</b>	<b>121 404 126</b>	<b>99,80</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>147 892 607</b>	<b>121 404 126</b>	<b>99,80</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>147 892 607</b>	<b>121 404 126</b>	<b>99,80</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev Sa/NV/NV	92 930	EUR	9 699 946	9 855 701	4,90
			<b>9 699 946</b>	<b>9 855 701</b>	<b>4,90</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	8 430	EUR	1 296 781	1 335 065	0,66
Deutsche Telekom AG	603 834	EUR	10 013 471	10 416 400	5,18
E.ON SE	1 225 794	EUR	9 577 366	8 662 471	4,30
Fresenius SE & Co. KGaA	88 008	EUR	6 606 831	6 893 291	3,43
ProSiebenSat.1 Media SE	5 600	EUR	251 158	216 241	0,11
Siemens AG	70 430	EUR	8 673 359	8 676 609	4,31
Volkswagen AG - Préf -	69 234	EUR	9 577 339	9 737 825	4,84
			<b>45 996 305</b>	<b>45 937 902</b>	<b>22,83</b>
<b>Japon</b>					
Chubu Electric Power Co. Inc.	543 259	JPY	7 784 655	7 606 138	3,78
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	528 450	JPY	8 864 084	8 816 939	4,38
Denso Corp.	105 210	JPY	4 539 193	4 567 053	2,27
Electric Power Development Co. Ltd.	88 756	JPY	1 969 966	2 047 015	1,02
FUJIFILM Holdings Corp.	83 421	JPY	3 217 413	3 172 051	1,58
Hoya Corp.	222 480	JPY	8 753 535	9 367 679	4,65
ITOCHU Corp.	331 560	JPY	4 497 355	4 411 893	2,19
Konami Holdings Corp.	90 548	JPY	3 558 636	3 664 308	1,82
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	370 350	JPY	7 460 090	7 390 489	3,67
Mizuho Financial Group Inc.	1 665 240	JPY	2 944 168	2 995 390	1,49
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	225 310	JPY	8 998 220	9 488 770	4,72
Nissan Motor Co. Ltd.	858 230	JPY	8 297 212	8 649 628	4,30
Nitto Denko Corp.	27 664	JPY	1 969 929	2 127 307	1,06
NTT DOCOMO Inc.	412 770	JPY	9 707 289	9 424 328	4,68
Secom Co. Ltd.	8 810	JPY	643 438	645 671	0,32
Shinsei Bank Ltd.	1 205 280	JPY	2 131 092	2 025 420	1,01
SoftBank Group Corp.	148 322	JPY	9 028 333	9 874 569	4,91
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	227 627	JPY	8 359 654	8 704 218	4,33
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	114 134	JPY	3 558 643	4 093 304	2,03
Suzuki Motor Corp.	109 156	JPY	3 990 806	3 850 198	1,91
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	119 500	JPY	4 814 727	4 953 766	2,46
Tokyo Gas Co. Ltd.	1 831 890	JPY	8 483 296	8 306 997	4,13
			<b>123 571 734</b>	<b>126 183 131</b>	<b>62,71</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	767 848	EUR	9 577 372	10 828 198	5,38
			<b>9 577 372</b>	<b>10 828 198</b>	<b>5,38</b>
<b>Norvège</b>					
Norsk Hydro ASA	896 945	NOK	3 552 906	4 303 569	2,14
			<b>3 552 906</b>	<b>4 303 569</b>	<b>2,14</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - C -	12 429	USD	9 558 150	9 592 951	4,77

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Facebook Inc. - A -	80 000	USD	10 168 000	9 204 000	4,57
			<b>19 726 150</b>	<b>18 796 951</b>	<b>9,34</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>212 124 413</b>	<b>215 905 452</b>	<b>107,30</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>212 124 413</b>	<b>215 905 452</b>	<b>107,30</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>212 124 413</b>	<b>215 905 452</b>	<b>107,30</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Corée</b>					
Amorepacific Corp.	7 699	KRW	2 020 902	2 049 370	1,50
Amorepacific Corp. - Préf -	2 150	KRW	419 509	365 810	0,27
AMOREPACIFIC Group	6 687	KRW	811 792	736 356	0,54
BGF retail Co. Ltd.	4 695	KRW	407 744	317 976	0,23
BNK Financial Group Inc.	62 440	KRW	825 914	448 733	0,33
Celltrion Inc.	19 044	KRW	1 008 364	1 693 431	1,24
Cheil Worldwide Inc.	16 540	KRW	345 638	215 686	0,16
CJ CheilJedang Corp.	1 891	KRW	711 425	559 722	0,41
CJ Corp.	3 491	KRW	626 903	540 501	0,40
CJ E&M Corp.	4 544	KRW	326 313	266 741	0,20
CJ Korea Express Corp.	1 623	KRW	292 846	240 534	0,18
Coway Co. Ltd.	12 928	KRW	1 075 757	945 142	0,69
Daelim Industrial Co. Ltd.	6 667	KRW	501 913	480 788	0,35
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	29 654	KRW	210 839	124 725	0,09
Daewoo International Corp.	10 908	KRW	353 018	243 845	0,18
DGB Financial Group Inc.	40 482	KRW	527 053	327 462	0,24
Dongbu Insurance Co. Ltd.	11 867	KRW	667 680	614 081	0,45
Dongsuh Cos Inc.	8 203	KRW	309 470	187 111	0,14
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.	11 317	KRW	296 325	254 862	0,19
E-MART Inc.	4 673	KRW	1 022 083	708 030	0,52
GS Engineering & Construction Corp.	11 821	KRW	392 548	259 361	0,19
GS Holdings Corp.	12 238	KRW	501 215	548 167	0,40
GS Retail Co. Ltd.	6 384	KRW	302 968	251 597	0,18
Hana Financial Group Inc.	70 883	KRW	2 435 698	1 833 991	1,35
Hankook Tire Co. Ltd.	17 798	KRW	830 097	854 681	0,63
Hanmi Pharm Co. Ltd.	1 237	KRW	464 210	312 886	0,23
Hanmi Science Co. Ltd.	2 749	KRW	357 297	139 066	0,10
Hanon Systems	44 739	KRW	414 477	381 530	0,28
Hanssem Co. Ltd.	2 536	KRW	427 196	417 837	0,31
Hanwha Chemical Corp.	25 653	KRW	383 832	524 614	0,38
Hanwha Corp.	10 770	KRW	333 834	312 542	0,23
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	51 440	KRW	352 708	278 112	0,20
Hanwha Techwin Co. Ltd.	8 811	KRW	360 676	316 971	0,23
Hotel Shilla Co. Ltd.	7 990	KRW	866 328	318 528	0,23
Hyosung Corp.	5 046	KRW	422 315	607 876	0,45
Hyundai Department Store Co. Ltd.	3 631	KRW	535 959	327 686	0,24
Hyundai Development Co-Engineering & Construction	13 539	KRW	616 798	503 873	0,37
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	17 333	KRW	902 834	614 218	0,45
Hyundai Glovis Co. Ltd.	4 490	KRW	1 137 798	574 354	0,42
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	10 010	KRW	1 283 378	1 205 874	0,89
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	14 986	KRW	408 447	390 842	0,29
Hyundai Mobis Co. Ltd.	16 333	KRW	3 767 607	3 570 055	2,62
Hyundai Motor Co.	36 955	KRW	6 097 663	4 467 155	3,28
Hyundai Motor Co. - Préf - <sup>(1)</sup>	9 008	KRW	1 012 920	741 344	0,54
Hyundai Motor Co. - Préf - <sup>(1)</sup>	5 413	KRW	605 550	428 899	0,31
Hyundai Steel Co.	19 173	KRW	1 320 946	904 836	0,66
Hyundai Wia Corp.	3 866	KRW	677 575	233 663	0,17
Industrial Bank of Korea	60 342	KRW	895 205	634 495	0,47

<sup>(1)</sup> Titres avec des différents codes ISIN.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
Kakao Corp.	7 276	KRW	878 894	463 862	0,34
Kangwon Land Inc.	28 178	KRW	946 190	834 048	0,61
KB Financial Group Inc.	95 117	KRW	3 552 968	3 370 597	2,47
KCC Corp.	1 391	KRW	817 263	414 029	0,30
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	5 331	KRW	437 819	239 229	0,18
Kia Motors Corp.	63 095	KRW	3 069 772	2 050 405	1,50
Korea Aerospace Industries Ltd.	16 339	KRW	810 110	906 369	0,67
Korea Electric Power Corp.	61 491	KRW	2 745 027	2 242 655	1,65
Korea Gas Corp.	6 561	KRW	328 531	263 190	0,19
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	9 341	KRW	520 251	324 050	0,24
Korea Zinc Co. Ltd.	2 033	KRW	817 799	799 532	0,59
Korean Air Lines Co. Ltd.	8 628	KRW	304 824	195 377	0,14
KT Corp.	7 423	KRW	232 606	180 689	0,13
KT&G Corp.	27 945	KRW	2 541 754	2 336 848	1,72
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	4 378	KRW	291 788	297 231	0,22
LG Chem Ltd.	10 992	KRW	2 770 867	2 375 320	1,74
LG Chem Ltd. - Préf -	1 810	KRW	300 177	268 997	0,20
LG Corp.	22 727	KRW	1 527 855	1 129 011	0,83
LG Display Co. Ltd.	55 695	KRW	1 749 060	1 450 247	1,06
LG Electronics Inc.	25 472	KRW	1 542 717	1 088 223	0,80
LG Household & Health Care Ltd.	2 244	KRW	1 276 658	1 592 240	1,17
LG Household & Health Care Ltd. - Préf -	496	KRW	256 508	231 204	0,17
LG Innotek Co. Ltd.	3 401	KRW	366 281	248 922	0,18
LG Uplus Corp.	51 231	KRW	553 860	485 672	0,36
Lotte Chemical Corp.	3 693	KRW	667 026	1 128 264	0,83
Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	147	KRW	284 681	177 695	0,13
Lotte Confectionery Co. Ltd.	1 346	KRW	260 894	198 924	0,15
Lotte Shopping Co. Ltd.	2 640	KRW	743 587	484 153	0,36
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	87 758	KRW	808 393	526 054	0,39
NAVER Corp.	6 715	KRW	4 715 754	4 308 764	3,16
NCSOFT Corp.	4 201	KRW	658 063	860 861	0,63
NH Investment & Securities Co. Ltd.	33 334	KRW	390 639	266 330	0,20
OCI Co. Ltd.	3 967	KRW	458 447	258 489	0,19
Orion Corp.	859	KRW	803 880	465 843	0,34
Ottogi Corp.	288	KRW	259 560	157 854	0,12
POSCO	17 763	KRW	4 904 598	3 787 028	2,78
S-1 Corp.	4 518	KRW	355 894	328 058	0,24
S-Oil Corp.	10 784	KRW	553 063	756 255	0,56
SAMSUNG BIOLOGICS Co. Ltd.	3 961	KRW	521 591	495 207	0,36
Samsung C&T Corp.	18 170	KRW	3 066 154	1 888 007	1,39
Samsung Card Co. Ltd.	8 305	KRW	359 963	272 983	0,20
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	13 415	KRW	686 617	564 234	0,41
Samsung Electronics Co. Ltd.	23 754	KRW	27 404 059	35 440 229	26,02
Samsung Electronics Co. Ltd. - Préf -	4 225	KRW	3 761 166	5 012 771	3,68
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	7 941	KRW	2 107 264	1 765 324	1,30
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	58 260	KRW	924 909	446 187	0,33
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	16 763	KRW	1 714 201	1 561 382	1,15
Samsung SDI Co. Ltd.	13 173	KRW	1 573 661	1 188 820	0,87

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
Samsung SDS Co. Ltd.	8 338	KRW	2 526 331	963 033	0,71
Samsung Securities Co. Ltd.	13 730	KRW	640 565	360 359	0,26
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	102 290	KRW	4 627 071	3 832 276	2,81
Shinsegae Inc.	1 750	KRW	363 030	255 009	0,19
SK Holdings Co. Ltd.	10 952	KRW	2 448 651	2 081 043	1,53
SK Hynix Inc.	139 566	KRW	5 808 977	5 165 259	3,79
SK Innovation Co. Ltd.	15 499	KRW	1 423 567	1 879 950	1,38
SK Networks Co. Ltd.	29 398	KRW	247 157	168 434	0,12
SK Telecom Co. Ltd.	4 834	KRW	1 079 145	896 519	0,66
Woori Bank	72 845	KRW	850 077	768 980	0,56
Yuhan Corp.	1 942	KRW	359 663	320 772	0,24
			<b>147 867 444</b>	<b>136 095 256</b>	<b>99,91</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>147 867 444</b>	<b>136 095 256</b>	<b>99,91</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>147 867 444</b>	<b>136 095 256</b>	<b>99,91</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>147 867 444</b>	<b>136 095 256</b>	<b>99,91</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	9 173 543	HKD	4 429 539	3 762 583	2,38
Air China Ltd. - H -	649 113	HKD	687 615	414 426	0,26
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - H -	425 668	HKD	1 464 031	1 158 445	0,73
Bank of China Ltd. - H -	18 729 563	HKD	10 268 372	8 310 132	5,27
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	2 862 080	HKD	2 436 756	2 070 935	1,31
BYD Co. Ltd. - H -	243 599	HKD	1 432 528	1 283 481	0,81
CGN Power Co. Ltd. - H -	3 551 124	HKD	1 569 784	975 590	0,62
China Cinda Asset Management Co. Ltd. - H -	3 219 455	HKD	1 725 378	1 166 838	0,74
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	2 959 011	HKD	2 177 163	1 881 548	1,19
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	1 573 606	HKD	1 937 339	1 810 434	1,15
China Construction Bank Corp. - H -	19 510 739	HKD	16 202 883	15 023 457	9,52
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	1 172 367	HKD	639 927	533 777	0,34
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	2 222 335	HKD	849 446	799 716	0,51
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	2 270 810	HKD	7 883 367	5 916 352	3,75
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	1 354 139	HKD	3 196 989	3 175 257	2,01
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	2 315 394	HKD	2 698 648	2 475 718	1,57
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	916 751	HKD	3 985 479	3 198 457	2,03
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	8 431 510	HKD	6 961 100	5 981 221	3,79
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	670 798	HKD	943 058	863 464	0,55
China Railway Group Ltd. - H -	1 359 540	HKD	1 259 192	1 118 754	0,71
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	1 207 205	HKD	2 986 274	2 273 294	1,44
China Telecom Corp. Ltd. - H -	5 747 226	HKD	3 600 526	2 653 769	1,68
China Vanke Co. Ltd. - H -	467 052	HKD	1 036 828	1 066 253	0,68
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	809 318	HKD	2 618 193	1 645 119	1,04
CNOOC Ltd.	4 909 091	HKD	7 243 530	6 141 785	3,89
Country Garden Holdings Co. Ltd.	2 532 000	HKD	1 352 361	1 417 344	0,90
CRRC Corp. Ltd. - H -	1 443 328	HKD	2 065 347	1 295 675	0,82
Fosun International Ltd.	826 620	HKD	1 752 823	1 170 658	0,74
GF Securities Co. Ltd. - H -	550 185	HKD	1 385 327	1 148 178	0,73
Great Wall Motor Co. Ltd. - H -	1 101 405	HKD	1 813 626	1 028 507	0,65
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - H -	786 000	HKD	737 321	950 927	0,60
Haitong Securities Co. Ltd. - H -	1 211 564	HKD	2 840 182	2 078 355	1,32
Hengan International Group Co. Ltd.	257 862	HKD	2 764 963	1 894 100	1,20
Huaneng Power International Inc. - H -	1 504 471	HKD	1 687 693	997 399	0,63
Huatai Securities Co. Ltd. - H -	610 513	HKD	1 277 751	1 165 409	0,74
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	17 275 706	HKD	12 442 498	10 361 212	6,57
Metallurgical Corp. of China Ltd. - H -	1 018 369	HKD	493 129	396 674	0,25
New China Life Insurance Co. Ltd. - H -	285 808	HKD	1 403 121	1 312 339	0,83
People's Insurance Co. Group of China Ltd. - H -	3 014 843	HKD	1 551 131	1 189 893	0,75
PetroChina Co. Ltd. - H -	7 496 181	HKD	8 289 939	5 588 429	3,54
PICC Property & Casualty Co. Ltd. - H -	1 633 205	HKD	3 068 523	2 544 658	1,61
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - H -	1 355 362	HKD	7 127 296	6 782 797	4,30
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - H -	1 005 084	HKD	704 185	449 835	0,29
Sinopharm Group Co. Ltd. - H -	372 800	HKD	1 705 127	1 536 274	0,97

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Tencent Holdings Ltd.	609 645	HKD	11 346 525	14 916 473	9,45
			<b>156 042 813</b>	<b>133 925 941</b>	<b>84,86</b>
<b>Hong Kong</b>					
China Mobile Ltd.	1 240 261	HKD	15 542 693	13 149 424	8,33
China Overseas Land & Investment Ltd.	1 365 540	HKD	4 369 747	3 619 412	2,29
China Resources Land Ltd.	960 425	HKD	2 673 693	2 160 388	1,37
China Unicom Hong Kong Ltd.	2 039 810	HKD	3 087 546	2 375 742	1,51
CITIC Ltd.	1 755 774	HKD	3 153 911	2 513 700	1,59
Hanergy Thin Film Power Group Ltd. <sup>(1)</sup>	8 766 000	HKD	7 746 093	113	0,00
			<b>36 573 683</b>	<b>23 818 779</b>	<b>15,09</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>192 616 496</b>	<b>157 744 720</b>	<b>99,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>192 616 496</b>	<b>157 744 720</b>	<b>99,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>192 616 496</b>	<b>157 744 720</b>	<b>99,95</b>

<sup>(1)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Proximus SADP	212 494	EUR	5 628 263	5 813 836	3,00
			<b>5 628 263</b>	<b>5 813 836</b>	<b>3,00</b>
<b>Finlande</b>					
Fortum OYJ	801 785	EUR	12 751 243	11 682 008	6,02
Kesko OYJ - B -	218 016	EUR	7 783 300	10 351 400	5,33
Metso OYJ	279 283	EUR	6 820 115	7 568 569	3,90
Wartsila OYJ Abp	100 309	EUR	4 019 544	4 281 188	2,21
			<b>31 374 202</b>	<b>33 883 165</b>	<b>17,46</b>
<b>France</b>					
AXA SA	311 428	EUR	6 317 363	7 469 601	3,85
BNP Paribas SA	136 240	EUR	6 185 622	8 249 332	4,25
Kering	18 169	EUR	2 876 870	3 875 448	2,00
Orange SA	278 591	EUR	3 500 040	4 021 461	2,07
SCOR SE	176 690	EUR	4 831 640	5 800 733	2,99
Societe Generale SA	207 486	EUR	7 244 691	9 698 933	5,00
TOTAL SA	169 159	EUR	7 843 746	8 241 426	4,25
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	20 808	EUR	4 479 152	4 718 214	2,43
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	12	EUR	2 668	2 721	0,00
Vinci SA	53 055	EUR	3 037 576	3 432 658	1,77
Vivendi SA	326 920	EUR	6 531 894	5 902 541	3,04
			<b>52 851 262</b>	<b>61 413 068</b>	<b>31,65</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	47 237	EUR	6 468 294	7 416 209	3,82
BASF SE	95 430	EUR	7 212 332	8 427 423	4,34
Daimler AG	101 357	EUR	6 876 029	7 167 967	3,70
Deutsche Post AG	287 143	EUR	7 424 219	8 968 912	4,62
Hannover Rueck SE	40 763	EUR	3 124 110	4 190 436	2,16
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	31 378	EUR	5 139 054	5 637 058	2,91
Siemens AG	58 045	EUR	5 756 203	6 779 656	3,49
			<b>42 000 241</b>	<b>48 587 661</b>	<b>25,04</b>
<b>Italie</b>					
Atlantia SpA	192 423	EUR	4 009 293	4 283 336	2,21
Italgas SpA	5	EUR	19	19	0,00
Snam SpA	1 243 321	EUR	4 601 339	4 866 358	2,51
			<b>8 610 651</b>	<b>9 149 713</b>	<b>4,72</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Boskalis Westminster	216 516	EUR	8 608 612	7 142 863	3,68
Koninklijke Ahold Delhaize NV	160 288	EUR	2 590 932	3 210 569	1,65
Wolters Kluwer NV	90 724	EUR	2 368 148	3 122 720	1,61
			<b>13 567 692</b>	<b>13 476 152</b>	<b>6,94</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	2 719 188	EUR	9 011 849	7 869 330	4,06
			<b>9 011 849</b>	<b>7 869 330</b>	<b>4,06</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Santander SA	1 737 138	EUR	9 189 546	8 614 467	4,44
			<b>9 189 546</b>	<b>8 614 467</b>	<b>4,44</b>

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	110 813	EUR	3 831 622	4 334 450	2,23
			<b>3 831 622</b>	<b>4 334 450</b>	<b>2,23</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>176 065 328</b>	<b>193 141 842</b>	<b>99,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
			<b>176 065 328</b>	<b>193 141 842</b>	<b>99,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>					
			<b>176 065 328</b>	<b>193 141 842</b>	<b>99,54</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	266 304	EUR	26 416 139	26 776 867	4,64
KBC Groep NV	181 013	EUR	10 824 577	10 648 995	1,85
			<b>37 240 716</b>	<b>37 425 862</b>	<b>6,49</b>
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	2 977 849	EUR	13 948 245	13 662 371	2,37
			<b>13 948 245</b>	<b>13 662 371</b>	<b>2,37</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	180 377	EUR	26 317 004	27 083 607	4,69
Allianz SE	167 928	EUR	26 413 728	26 364 696	4,57
BASF SE	300 904	EUR	26 317 064	26 572 832	4,61
Bayer AG	267 819	EUR	26 419 360	26 548 898	4,60
Bayerische Motoren Werke AG	60 947	EUR	5 485 173	5 409 046	0,94
Continental AG	86 451	EUR	15 988 335	15 881 049	2,75
Daimler AG	372 026	EUR	26 422 785	26 309 679	4,56
Deutsche Post AG	846 481	EUR	26 317 094	26 439 834	4,58
Deutsche Telekom AG	1 637 590	EUR	26 393 545	26 782 784	4,64
E.ON SE	3 929 101	EUR	26 317 118	26 324 977	4,56
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	189 664	EUR	15 245 192	15 258 469	2,64
Fresenius SE & Co. KGaA	362 971	EUR	26 362 076	26 954 226	4,67
HeidelbergCement AG	36 584	EUR	3 160 013	3 242 440	0,56
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	2 533	EUR	286 102	286 862	0,05
Infineon Technologies AG	1 512 787	EUR	25 070 682	24 976 113	4,33
Linde AG	167 305	EUR	26 317 077	26 116 311	4,53
Merck KGaA	261 361	EUR	25 814 626	25 913 943	4,49
METRO AG	1 219	EUR	33 949	38 502	0,01
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	913	EUR	42 226	47 239	0,01
ProSiebenSat.1 Media SE	104 548	EUR	3 829 736	3 827 502	0,66
SAP SE	319 542	EUR	26 361 906	26 461 273	4,59
Siemens AG	232 119	EUR	26 389 702	27 111 499	4,70
thyssenkrupp AG	67 960	EUR	1 567 619	1 538 614	0,27
Volkswagen AG - Préf -	128 905	EUR	17 653 540	17 189 482	2,98
			<b>430 525 652</b>	<b>432 679 877</b>	<b>74,99</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holding NV	237 626	EUR	25 087 441	25 342 813	4,39
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 333 862	EUR	26 317 097	26 717 256	4,63
Koninklijke Philips NV	917 613	EUR	26 317 141	26 610 777	4,61
			<b>77 721 679</b>	<b>78 670 846</b>	<b>13,63</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	672 179	EUR	26 364 743	26 292 282	4,56
			<b>26 364 743</b>	<b>26 292 282</b>	<b>4,56</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>585 801 035</b>	<b>588 731 238</b>	<b>102,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>585 801 035</b>	<b>588 731 238</b>	<b>102,04</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>585 801 035</b>	<b>588 731 238</b>	<b>102,04</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	29 170	EUR	2 867 119	2 933 043	1,68
Telenet Group Holding NV	30 000	EUR	1 524 600	1 581 600	0,91
			<b>4 391 719</b>	<b>4 514 643</b>	<b>2,59</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	10 000	EUR	1 401 500	1 501 500	0,86
Bayer AG	72 190	EUR	6 946 844	7 156 195	4,11
Deutsche Telekom AG	577 629	EUR	8 433 383	9 447 122	5,42
Siemens AG	59 712	EUR	5 134 635	6 974 361	4,00
Volkswagen AG - Préf -	58 714	EUR	6 254 863	7 829 512	4,49
			<b>28 171 225</b>	<b>32 908 690</b>	<b>18,88</b>
<b>Japon</b>					
Asahi Kasei Corp.	826 650	JPY	6 760 539	6 850 629	3,93
Astellas Pharma Inc.	503 170	JPY	6 901 310	6 640 314	3,81
Daito Trust Construction Co. Ltd.	48 250	JPY	6 834 431	6 895 056	3,96
DeNA Co. Ltd.	148 223	JPY	2 349 056	3 077 217	1,77
Ebara Corp.	94 250	JPY	2 410 305	2 551 216	1,46
Fuji Heavy Industries Ltd.	196 960	JPY	6 800 502	7 640 118	4,38
FUJIFILM Holdings Corp.	187 370	JPY	6 643 737	6 754 843	3,88
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	222 650	JPY	6 756 240	6 786 964	3,89
KDDI Corp.	123 010	JPY	2 977 462	2 959 241	1,70
Keihan Holdings Co. Ltd.	7 670	JPY	45 396	47 882	0,03
Komatsu Ltd.	325 910	JPY	6 840 608	7 013 830	4,02
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	987 407	JPY	5 757 272	6 083 969	3,49
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 463 830	JPY	6 767 257	8 569 695	4,92
NH Foods Ltd.	230 410	JPY	5 060 015	5 909 113	3,39
Nitto Denko Corp.	104 310	JPY	6 757 371	7 604 866	4,36
Rohm Co. Ltd.	145 170	JPY	6 792 293	7 941 701	4,56
SBI Holdings Inc.	309 000	JPY	3 889 424	3 735 004	2,14
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	219 930	JPY	6 790 483	7 973 352	4,57
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	20 650	JPY	616 354	702 149	0,40
			<b>97 750 055</b>	<b>105 737 159</b>	<b>60,66</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	498 320	EUR	6 516 457	6 662 539	3,82
Koninklijke Ahold Delhaize NV	307 510	EUR	6 273 204	6 159 425	3,54
QIAGEN NV	52 281	EUR	1 012 683	1 394 857	0,80
			<b>13 802 344</b>	<b>14 216 821</b>	<b>8,16</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	164 970	EUR	6 272 159	6 452 802	3,70
			<b>6 272 159</b>	<b>6 452 802</b>	<b>3,70</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - A -	11 433	USD	8 314 767	8 589 790	4,93
			<b>8 314 767</b>	<b>8 589 790</b>	<b>4,93</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>158 702 269</b>	<b>172 419 905</b>	<b>98,92</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>158 702 269</b>	<b>172 419 905</b>	<b>98,92</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>158 702 269</b>	<b>172 419 905</b>	<b>98,92</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers DBLCI – OY BALANCED UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	76 747	EUR	7 432 551	7 716 911	4,98
			<b>7 432 551</b>	<b>7 716 911</b>	<b>4,98</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	29 314	EUR	3 999 895	4 602 298	2,97
BASF SE	72 116	EUR	5 995 724	6 368 564	4,11
Bayer AG	50 000	EUR	4 575 000	4 956 500	3,20
Deutsche Boerse AG	29 734	EUR	2 147 984	2 305 574	1,49
Fresenius SE & Co. KGaA	58 343	EUR	4 046 087	4 332 551	2,80
Infineon Technologies AG	259 751	EUR	2 979 344	4 288 489	2,77
Linde AG	31 275	EUR	4 000 073	4 882 028	3,15
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	77 319	EUR	3 698 168	4 000 485	2,58
Rheinmetall AG	65 467	EUR	4 114 601	4 183 341	2,70
Siemens AG	48 000	EUR	4 278 240	5 606 400	3,62
			<b>39 835 116</b>	<b>45 526 230</b>	<b>29,39</b>
<b>Japon</b>					
Alps Electric Co. Ltd.	235 366	JPY	5 701 357	5 406 765	3,49
Brother Industries Ltd.	258 622	JPY	4 237 956	4 433 673	2,86
Chubu Electric Power Co. Inc.	231 545	JPY	2 979 693	3 073 570	1,99
Citizen Holdings Co. Ltd.	258 060	JPY	1 438 854	1 466 289	0,95
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	235 780	JPY	4 513 119	4 583 518	2,96
Daiwa Securities Group Inc.	85 203	JPY	531 280	498 873	0,32
FANUC Corp.	37 676	JPY	5 996 884	6 068 487	3,92
Ito En Ltd.	45 689	JPY	1 383 234	1 442 860	0,93
Keio Corp.	600 000	JPY	4 663 361	4 687 014	3,03
Makita Corp.	113 342	JPY	7 125 291	7 213 968	4,66
Mazda Motor Corp.	391 557	JPY	5 997 072	6 085 615	3,93
Mitsubishi Logistics Corp.	400 000	JPY	5 087 941	5 374 702	3,47
Mitsui & Co. Ltd.	199 422	JPY	2 506 986	2 605 017	1,68
Mitsui Chemicals Inc.	1 761 343	JPY	7 952 647	7 516 659	4,85
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	150 000	JPY	6 129 215	5 989 233	3,87
Nitto Denko Corp.	88 431	JPY	5 996 843	6 447 185	4,16
Obayashi Corp.	206 487	JPY	1 885 036	1 874 854	1,21
ORIX Corp.	400 000	JPY	5 182 682	5 930 706	3,83
Recruit Holdings Co. Ltd.	122 463	JPY	4 128 127	4 668 736	3,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	85 225	JPY	5 996 866	6 281 339	4,06
SoftBank Group Corp.	38 841	JPY	2 196 811	2 451 622	1,58
Sony Corp.	248 651	JPY	6 680 796	6 619 468	4,27
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	73 562	JPY	2 196 892	2 666 920	1,72
Ube Industries Ltd.	746 658	JPY	1 438 863	1 486 995	0,96
			<b>101 947 806</b>	<b>104 874 068</b>	<b>67,72</b>
<b>Suisse</b>					
Partners Group Holding AG	8 721	CHF	3 911 342	3 882 571	2,51
			<b>3 911 342</b>	<b>3 882 571</b>	<b>2,51</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>153 126 815</b>	<b>161 999 780</b>	<b>104,60</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>153 126 815</b>	<b>161 999 780</b>	<b>104,60</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>153 126 815</b>	<b>161 999 780</b>	<b>104,60</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers DBLCI – OY BALANCED UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Danemark</b>					
Pandora A/S	51 103	DKK	5 667 143	6 350 493	2,02
			<b>5 667 143</b>	<b>6 350 493</b>	<b>2,02</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayer AG	141 627	EUR	12 958 871	14 039 484	4,47
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	106 419	EUR	8 274 077	8 561 409	2,72
Fresenius SE & Co. KGaA	198 369	EUR	13 251 049	14 730 882	4,69
Rheinmetall AG	40 000	EUR	2 589 600	2 556 000	0,81
Software AG	50 000	EUR	1 781 000	1 724 250	0,55
Volkswagen AG - Préf -	92 942	EUR	12 407 757	12 393 816	3,94
			<b>51 262 354</b>	<b>54 005 841</b>	<b>17,18</b>
<b>Japon</b>					
Alps Electric Co. Ltd.	304 338	JPY	7 372 092	6 991 171	2,22
Bandai Namco Holdings Inc.	151 794	JPY	4 113 872	3 979 293	1,27
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	252 331	JPY	4 225 305	3 991 490	1,27
DeNA Co. Ltd.	225 844	JPY	6 215 793	4 688 685	1,49
Denso Corp.	162 561	JPY	6 215 809	6 690 304	2,13
Fuji Heavy Industries Ltd.	79 199	JPY	3 079 871	3 072 145	0,98
Glory Ltd.	139 002	JPY	4 225 299	4 169 356	1,33
Hino Motors Ltd.	651 869	JPY	6 215 804	6 305 636	2,01
IHI Corp.	1 991 359	JPY	4 747 080	4 920 902	1,57
ITOCHU Corp.	367 888	JPY	4 108 568	4 641 185	1,48
Kajima Corp.	1 036 209	JPY	6 215 810	6 814 241	2,17
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	73 723	JPY	3 949 442	3 715 492	1,18
KDDI Corp.	97 456	JPY	2 631 232	2 344 491	0,75
Keikyu Corp.	694 149	JPY	6 215 804	7 645 635	2,43
Konami Holdings Corp.	73 425	JPY	2 631 123	2 817 134	0,90
Kose Corp.	47 513	JPY	4 113 947	3 750 190	1,19
Makita Corp.	117 268	JPY	7 372 101	7 463 849	2,37
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	259 025	JPY	4 225 368	4 200 550	1,34
Mitsui Chemicals Inc.	1 632 787	JPY	7 372 203	6 968 037	2,22
Nihon M&A Center Inc.	166 758	JPY	4 225 308	4 405 464	1,40
NTT DOCOMO Inc.	580 000	JPY	12 721 991	12 555 117	3,99
Obayashi Corp.	807 541	JPY	7 372 106	7 332 285	2,33
ORIX Corp.	488 537	JPY	7 372 107	7 243 424	2,30
Sega Sammy Holdings Inc.	423 870	JPY	5 842 168	5 991 752	1,91
Seiko Epson Corp.	211 772	JPY	4 225 299	4 260 547	1,36
SoftBank Group Corp.	105 795	JPY	6 262 641	6 677 720	2,12
Sony Corp.	274 380	JPY	7 372 087	7 304 413	2,32
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	340 831	JPY	10 293 185	12 356 502	3,93
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	92 551	JPY	2 631 134	3 146 955	1,00
Sysmex Corp.	102 436	JPY	6 215 770	5 637 193	1,79
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	53 471	JPY	4 454 367	4 216 107	1,34
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	171 903	JPY	6 131 935	5 917 775	1,88
Toyota Industries Corp.	157 805	JPY	7 372 097	7 144 923	2,27
Toyota Motor Corp.	128 115	JPY	7 372 104	7 162 815	2,28
Tsumura & Co	161 807	JPY	4 225 298	4 235 208	1,35
Ube Industries Ltd.	1 204 901	JPY	1 923 991	2 399 601	0,76
			<b>201 260 111</b>	<b>203 157 587</b>	<b>64,63</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers DBLCI – OY BALANCED UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
Delta Lloyd NV	1 036 738	EUR	5 666 810	5 512 336	1,75
Koninklijke Ahold Delhaize NV	703 658	EUR	14 921 068	14 094 270	4,49
			<b>20 587 878</b>	<b>19 606 606</b>	<b>6,24</b>
<b>Suisse</b>					
Lonza Group AG	51 028	CHF	7 539 270	8 392 050	2,67
Swiss Prime Site AG	98 466	CHF	7 552 109	7 655 950	2,44
Swisscom AG	10 882	CHF	4 727 870	4 629 946	1,47
			<b>19 819 249</b>	<b>20 677 946</b>	<b>6,58</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Systems Inc.	16 369	USD	1 496 215	1 597 713	0,51
Facebook Inc. - A -	118 367	USD	13 337 312	12 911 234	4,11
Yahoo! Inc.	39 925	USD	1 524 877	1 463 759	0,46
			<b>16 358 404</b>	<b>15 972 706</b>	<b>5,08</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>314 955 139</b>	<b>319 771 179</b>	<b>101,73</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>314 955 139</b>	<b>319 771 179</b>	<b>101,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>314 955 139</b>	<b>319 771 179</b>	<b>101,73</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup>

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en CHF)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	65 557	CHF	1 432 833	1 408 164	4,52
Actelion Ltd.	6 031	CHF	1 009 660	1 329 836	4,27
Adecco Group AG	9 579	CHF	523 050	638 440	2,05
Aryzta AG	5 138	CHF	218 380	230 439	0,74
Baloise Holding AG	2 798	CHF	330 203	358 983	1,15
Cie Financiere Richemont SA	20 668	CHF	1 222 598	1 394 057	4,48
Clariant AG	15 997	CHF	263 329	281 067	0,90
Credit Suisse Group AG	89 427	CHF	1 144 746	1 306 528	4,19
Dufry AG	1 750	CHF	202 139	222 250	0,71
Galenica AG	226	CHF	253 816	259 674	0,83
Geberit AG	2 073	CHF	876 733	846 199	2,72
Givaudan SA	445	CHF	885 167	830 370	2,67
Julius Baer Group Ltd.	12 526	CHF	497 818	566 551	1,82
Kuehne + Nagel International AG	3 140	CHF	436 805	422 644	1,36
LafargeHolcim Ltd.	25 715	CHF	1 329 558	1 379 610	4,43
Lonza Group AG	2 962	CHF	540 307	522 201	1,68
Nestle SA	39 297	CHF	2 972 782	2 870 646	9,22
Novartis AG	39 436	CHF	3 057 598	2 922 208	9,38
Roche Holding AG	12 248	CHF	2 957 478	2 848 885	9,15
Schindler Holding AG	2 279	CHF	414 351	409 308	1,31
SGS SA	306	CHF	657 640	634 032	2,04
Sika AG	120	CHF	573 040	587 040	1,88
Sonova Holding AG	3 062	CHF	415 236	377 851	1,21
Swatch Group AG	1 726	CHF	472 784	546 624	1,76
Swiss Life Holding AG	1 795	CHF	449 320	517 319	1,66
Swiss Re AG	14 494	CHF	1 275 561	1 398 671	4,49
Swisscom AG	1 422	CHF	665 258	648 574	2,08
Syngenta AG	3 404	CHF	1 444 681	1 370 110	4,40
UBS Group AG	163 356	CHF	2 133 579	2 605 528	8,37
Zurich Insurance Group AG	5 020	CHF	1 264 626	1 407 608	4,52
			<b>29 921 076</b>	<b>31 141 417</b>	<b>99,99</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>29 921 076</b>	<b>31 141 417</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>29 921 076</b>	<b>31 141 417</b>	<b>99,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>29 921 076</b>	<b>31 141 417</b>	<b>99,99</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	73 574	EUR	10 142 176	11 551 118	4,03
Bayer AG	39 494	EUR	3 499 958	3 915 040	1,37
Commerzbank AG	1 423 927	EUR	11 632 060	10 317 775	3,60
Daimler AG	174 946	EUR	11 004 103	12 372 181	4,31
Deutsche Telekom AG	696 341	EUR	10 142 207	11 388 657	3,97
E.ON SE	1 731 174	EUR	12 031 659	11 598 866	4,04
Fresenius SE & Co. KGaA	157 934	EUR	10 809 003	11 728 179	4,09
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	82 681	EUR	3 954 632	4 277 915	1,49
Siemens AG	55 580	EUR	4 999 977	6 491 744	2,26
thyssenkrupp AG	258 646	EUR	4 177 133	5 855 745	2,04
Volkswagen AG - Préf -	95 370	EUR	12 731 895	12 717 590	4,44
			<b>95 124 803</b>	<b>102 214 810</b>	<b>35,64</b>
<b>Japon</b>					
Amada Holdings Co. Ltd.	703 232	JPY	7 532 327	7 459 861	2,60
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	177 405	JPY	2 802 670	2 806 275	0,98
Fuji Heavy Industries Ltd.	41 558	JPY	1 616 097	1 612 043	0,56
FUJIFILM Holdings Corp.	101 453	JPY	3 509 765	3 657 464	1,28
Hoya Corp.	211 846	JPY	7 914 903	8 456 912	2,95
Japan Airlines Co. Ltd.	357 885	JPY	11 567 933	9 934 724	3,47
Kajima Corp.	1 117 633	JPY	7 532 510	7 349 695	2,56
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	1 509 123	JPY	8 775 312	9 298 555	3,24
Mitsubishi Electric Corp.	549 896	JPY	7 532 332	7 283 775	2,54
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	497 434	JPY	7 914 906	8 066 775	2,81
Mitsui & Co. Ltd.	279 194	JPY	3 509 820	3 647 066	1,27
NHK Spring Co. Ltd.	919 544	JPY	7 915 048	8 326 822	2,91
Nitto Denko Corp.	163 375	JPY	12 010 095	11 911 082	4,15
ORIX Corp.	499 155	JPY	7 532 334	7 400 854	2,58
Rohm Co. Ltd.	145 671	JPY	7 914 863	7 969 109	2,78
SoftBank Group Corp.	117 325	JPY	7 532 285	7 405 487	2,58
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	180 559	JPY	5 392 304	6 545 994	2,28
Taisei Corp.	1 338 941	JPY	8 775 312	8 902 999	3,11
Tokyo Electron Ltd.	90 784	JPY	7 532 272	8 150 732	2,84
Toyota Motor Corp.	130 899	JPY	7 532 303	7 318 467	2,55
			<b>142 345 391</b>	<b>143 504 691</b>	<b>50,04</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	844 339	EUR	9 367 941	11 288 812	3,94
PostNL NV	910 017	EUR	3 666 459	3 723 790	1,30
			<b>13 034 400</b>	<b>15 012 602</b>	<b>5,24</b>
<b>Suisse</b>					
BB Biotech AG	77 704	CHF	3 715 973	3 993 946	1,39
PSP Swiss Property AG	49 194	CHF	4 151 714	4 038 332	1,41
			<b>7 867 687</b>	<b>8 032 278</b>	<b>2,80</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - C -	13 552	USD	9 270 374	9 916 762	3,46

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Facebook Inc. - A -	81 288	USD	9 208 297 <b>18 478 671</b>	8 866 731 <b>18 783 493</b>	3,09 <b>6,55</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>276 850 952</b>	<b>287 547 874</b>	<b>100,27</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>276 850 952</b>	<b>287 547 874</b>	<b>100,27</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>276 850 952</b>	<b>287 547 874</b>	<b>100,27</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	51 710	EUR	5 397 441	5 484 110	1,22
			<b>5 397 441</b>	<b>5 484 110</b>	<b>1,22</b>
<b>Danemark</b>					
Danske Bank A/S	528 714	DKK	14 262 918	16 064 931	3,59
Vestas Wind Systems A/S	137 678	DKK	9 327 139	8 964 289	2,00
			<b>23 590 057</b>	<b>25 029 220</b>	<b>5,59</b>
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ - B -	26 790	EUR	1 314 804	1 341 631	0,30
			<b>1 314 804</b>	<b>1 341 631</b>	<b>0,30</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	91 270	EUR	14 939 603	15 113 923	3,37
Beiersdorf AG	20 550	EUR	1 717 467	1 747 014	0,39
Continental AG	36 259	EUR	7 606 941	7 025 456	1,57
Daimler AG	218 760	EUR	15 023 285	16 317 728	3,64
Infineon Technologies AG	406 370	EUR	5 089 077	7 076 495	1,58
LANXESS AG	150 920	EUR	9 175 512	9 925 052	2,22
Rheinmetall AG	177 160	EUR	12 095 361	11 940 322	2,67
RWE AG	346 110	EUR	4 404 739	4 313 178	0,96
			<b>70 051 985</b>	<b>73 459 168</b>	<b>16,40</b>
<b>Japon</b>					
Astellas Pharma Inc.	1 317 427	JPY	20 158 051	18 337 915	4,09
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	1 087 384	JPY	15 331 404	18 142 489	4,05
Fuji Heavy Industries Ltd.	169 750	JPY	6 664 156	6 945 145	1,55
FUJIFILM Holdings Corp.	610 629	JPY	22 520 182	23 218 928	5,18
Hitachi Ltd.	3 738 752	JPY	18 379 934	20 258 853	4,52
ITOCHU Corp.	1 356 995	JPY	16 973 951	18 056 812	4,03
Japan Real Estate Investment Corp.	220	JPY	1 249 988	1 201 526	0,27
KDDI Corp.	654 240	JPY	19 553 301	16 600 705	3,71
Mebuki Financial Group Inc.	948 180	JPY	3 289 587	3 520 058	0,79
Medipal Holdings Corp.	643 980	JPY	10 953 488	10 175 806	2,27
MISUMI Group Inc.	157 648	JPY	2 982 713	2 600 547	0,58
Mitsubishi Corp.	576 600	JPY	12 948 961	12 309 633	2,75
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	464 090	JPY	2 077 028	2 119 212	0,47
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3 314 661	JPY	16 865 415	20 467 431	4,57
Mitsui & Co. Ltd.	1 350 061	JPY	18 416 117	18 601 175	4,15
Mizuho Financial Group Inc.	12 635 366	JPY	20 655 024	22 728 167	5,07
NEC Corp.	1 302 910	JPY	3 361 628	3 462 958	0,77
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	471 936	JPY	21 381 729	19 875 249	4,44
Nissan Motor Co. Ltd.	2 042 142	JPY	20 158 058	20 581 626	4,59
NSK Ltd.	53 014	JPY	600 177	615 432	0,14
Osaka Gas Co. Ltd.	5 557 025	JPY	22 396 717	21 421 001	4,78
SCSK Corp.	84 260	JPY	3 070 741	2 954 717	0,66
SoftBank Group Corp.	125 421	JPY	7 982 927	8 349 930	1,86
Start Today Co. Ltd.	321 300	JPY	5 162 635	5 561 836	1,24
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	94 910	JPY	3 509 408	3 403 854	0,76
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	2 515 747	JPY	14 067 887	14 882 886	3,32
Toshiba Corp.	1 131 210	JPY	4 076 405	2 745 707	0,61
Toyota Industries Corp.	67 990	JPY	3 079 369	3 246 918	0,73

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Toyota Motor Corp.	354 980	JPY	20 777 783	20 933 274	4,67
			<b>338 644 764</b>	<b>343 319 790</b>	<b>76,62</b>
<b>Norvège</b>					
Statoil ASA	117 910	NOK	2 016 760	2 169 795	0,48
			<b>2 016 760</b>	<b>2 169 795</b>	<b>0,48</b>
<b>Espagne</b>					
Gamesa Corp.	559 900	EUR	11 287 157	11 379 985	2,54
			<b>11 287 157</b>	<b>11 379 985</b>	<b>2,54</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>452 302 968</b>	<b>462 183 699</b>	<b>103,15</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>452 302 968</b>	<b>462 183 699</b>	<b>103,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>452 302 968</b>	<b>462 183 699</b>	<b>103,15</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
AGL Energy Ltd.	251 525	AUD	3 145 269	4 023 234	0,73
Alumina Ltd.	912 551	AUD	1 289 726	1 209 224	0,22
Amcor Ltd.	431 738	AUD	4 555 002	4 673 690	0,85
AMP Ltd.	1 102 603	AUD	5 226 206	4 023 909	0,73
APA Group	415 400	AUD	2 698 096	2 577 780	0,47
Aristocrat Leisure Ltd.	201 894	AUD	1 420 423	2 265 967	0,41
ASX Ltd.	72 177	AUD	2 340 345	2 599 579	0,47
Aurizon Holdings Ltd.	764 857	AUD	2 975 022	2 796 856	0,51
AusNet Services	664 733	AUD	789 412	760 506	0,14
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	1 091 257	AUD	27 974 466	24 037 246	4,36
Bank of Queensland Ltd.	142 029	AUD	1 407 015	1 220 749	0,22
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	172 124	AUD	1 738 456	1 584 110	0,29
BHP Billiton Ltd.	1 197 271	AUD	29 364 631	21 725 611	3,94
Boral Ltd.	437 017	AUD	1 803 750	1 711 962	0,31
Brambles Ltd.	591 266	AUD	5 048 504	5 308 882	0,96
Caltex Australia Ltd.	97 227	AUD	2 530 572	2 144 447	0,39
Challenger Ltd.	212 954	AUD	1 362 811	1 733 208	0,31
CIMIC Group Ltd.	36 266	AUD	720 443	917 532	0,17
Coca-Cola Amatil Ltd.	213 503	AUD	1 655 593	1 564 527	0,28
Cochlear Ltd.	21 367	AUD	1 458 325	1 896 074	0,34
Commonwealth Bank of Australia	640 041	AUD	42 642 041	38 193 211	6,92
Computershare Ltd.	173 094	AUD	1 724 312	1 561 703	0,28
Crown Resorts Ltd.	135 772	AUD	1 528 480	1 138 459	0,21
CSL Ltd.	170 082	AUD	12 052 182	12 366 129	2,24
Dexus Property Group REIT	360 844	AUD	2 291 587	2 513 582	0,46
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	22 979	AUD	1 151 848	1 081 374	0,20
DUET Group	907 025	AUD	1 583 904	1 799 568	0,33
Flight Centre Travel Group Ltd.	20 700	AUD	672 446	469 152	0,08
Fortescue Metals Group Ltd.	580 396	AUD	1 642 321	2 475 359	0,45
Goodman Group REIT	666 959	AUD	3 295 681	3 443 397	0,62
GPT Group REIT	670 267	AUD	2 429 434	2 441 261	0,44
Harvey Norman Holdings Ltd.	207 371	AUD	692 686	771 809	0,14
Healthscope Ltd.	646 832	AUD	1 330 645	1 072 569	0,19
Incitec Pivot Ltd.	628 965	AUD	1 592 876	1 639 560	0,30
Insurance Australia Group Ltd.	906 385	AUD	4 691 664	3 931 316	0,71
LendLease Group	206 229	AUD	2 613 082	2 183 210	0,40
Macquarie Group Ltd.	114 185	AUD	6 277 632	7 203 199	1,31
Medibank Pvt Ltd.	1 026 673	AUD	1 922 069	2 096 427	0,38
Mirvac Group REIT	1 381 280	AUD	2 105 631	2 130 393	0,39
National Australia Bank Ltd.	990 446	AUD	25 006 590	21 995 966	3,99
Newcrest Mining Ltd.	285 749	AUD	2 757 960	4 189 944	0,76
Oil Search Ltd.	510 883	AUD	2 912 015	2 652 400	0,48
Orica Ltd.	139 762	AUD	2 252 944	1 789 245	0,32
Origin Energy Ltd.	653 642	AUD	4 937 553	3 119 061	0,56
Qantas Airways Ltd.	178 853	AUD	306 291	431 260	0,08
QBE Insurance Group Ltd.	511 184	AUD	4 978 427	4 597 241	0,83
Ramsay Health Care Ltd.	52 739	AUD	2 480 578	2 608 261	0,47
REA Group Ltd.	19 642	AUD	760 546	785 524	0,14
Santos Ltd.	681 536	AUD	4 044 316	1 983 870	0,36

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Scentre Group REIT	1 984 822	AUD	6 206 127	6 668 651	1,21
SEEK Ltd.	123 168	AUD	1 667 580	1 327 087	0,24
Sonic Healthcare Ltd.	147 264	AUD	2 372 037	2 281 964	0,41
South32 Ltd.	1 984 623	AUD	3 476 371	3 951 929	0,72
Stockland REIT	896 564	AUD	3 140 818	2 973 345	0,54
Suncorp Group Ltd.	479 627	AUD	5 696 078	4 695 467	0,85
Sydney Airport	410 964	AUD	1 708 628	1 782 498	0,32
Tabcorp Holdings Ltd.	310 067	AUD	1 081 804	1 079 939	0,20
Tatts Group Ltd.	545 962	AUD	1 625 573	1 771 083	0,32
Telstra Corp. Ltd.	1 595 138	AUD	7 441 983	5 890 700	1,07
TPG Telecom Ltd.	126 522	AUD	865 023	624 811	0,11
Transurban Group	761 504	AUD	5 644 262	5 690 499	1,03
Treasury Wine Estates Ltd.	275 168	AUD	1 353 403	2 127 980	0,39
Vicinity Centres REIT	1 254 397	AUD	2 867 035	2 715 843	0,49
Vocus Communications Ltd.	195 677	AUD	1 014 213	548 339	0,10
Wesfarmers Ltd.	419 803	AUD	15 151 878	12 809 687	2,32
Westfield REIT Corp.	735 945	AUD	5 202 615	4 998 580	0,91
Westpac Banking Corp.	1 248 798	AUD	33 511 561	29 478 695	5,34
Woodside Petroleum Ltd.	282 641	AUD	8 739 011	6 377 215	1,16
Woolworths Ltd.	476 702	AUD	12 309 565	8 318 834	1,51
			<b>363 257 373</b>	<b>327 552 689</b>	<b>59,38</b>
<b>Chine</b>					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	715 182	SGD	607 233	403 456	0,07
			<b>607 233</b>	<b>403 456</b>	<b>0,07</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd.	4 492 217	HKD	25 850 473	25 348 986	4,60
ASM Pacific Technology Ltd.	90 697	HKD	896 359	960 998	0,17
Bank of East Asia Ltd.	451 318	HKD	1 829 086	1 728 864	0,31
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 376 214	HKD	4 657 583	4 925 732	0,89
Cathay Pacific Airways Ltd.	432 991	HKD	805 869	569 641	0,10
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd.	246 997	HKD	1 938 965	1 965 616	0,36
Cheung Kong Property Holdings Ltd.	1 001 770	HKD	7 099 179	6 143 847	1,11
CK Hutchison Holdings Ltd.	1 008 884	HKD	11 631 423	11 438 048	2,07
CLP Holdings Ltd.	612 982	HKD	5 436 425	5 633 190	1,02
First Pacific Co. Ltd.	789 982	HKD	763 703	552 253	0,10
Galaxy Entertainment Group Ltd.	876 979	HKD	5 056 770	3 823 206	0,69
Hang Lung Group Ltd.	332 000	HKD	1 225 132	1 156 175	0,21
Hang Lung Properties Ltd.	842 979	HKD	2 311 504	1 787 477	0,32
Hang Seng Bank Ltd.	285 149	HKD	4 984 156	5 307 133	0,96
Henderson Land Development Co. Ltd.	409 539	HKD	2 272 763	2 178 919	0,40
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	987 541	HKD	801 567	815 186	0,15
HKT Trust & HKT Ltd.	994 979	HKD	1 242 402	1 220 439	0,22
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	2 845 231	HKD	5 434 670	5 042 270	0,91
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	430 935	HKD	10 557 525	10 182 609	1,85
Hongkong Land Holdings Ltd.	439 194	USD	2 858 946	2 780 098	0,50
Hysan Development Co. Ltd.	236 441	HKD	1 060 364	977 401	0,18
Jardine Matheson Holdings Ltd.	93 100	USD	5 350 214	5 143 775	0,93
Kerry Properties Ltd.	243 994	HKD	800 501	662 450	0,12

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Hong Kong (suite)</b>					
Li & Fung Ltd.	2 192 146	HKD	2 088 477	964 152	0,18
Link REIT	838 013	HKD	5 193 781	5 447 574	0,99
Melco Crown Entertainment Ltd.	70 939	USD	1 099 560	1 127 930	0,20
MTR Corp. Ltd.	548 758	HKD	2 343 703	2 668 358	0,48
New World Development Co. Ltd.	2 103 996	HKD	2 483 658	2 225 259	0,40
NWS Holdings Ltd.	593 111	HKD	1 008 431	966 952	0,18
PCCW Ltd.	1 582 029	HKD	1 003 011	857 009	0,16
Power Assets Holdings Ltd.	518 488	HKD	4 983 295	4 570 872	0,83
Shangri-La Asia Ltd.	457 991	HKD	619 349	483 206	0,09
Sino Land Co. Ltd.	1 141 581	HKD	1 858 168	1 710 940	0,31
SJM Holdings Ltd.	735 982	HKD	1 194 323	577 155	0,11
Sun Hung Kai Properties Ltd.	538 982	HKD	7 721 164	6 812 745	1,24
Swire Pacific Ltd. - A -	203 997	HKD	2 555 592	1 948 367	0,35
Swire Properties Ltd.	435 423	HKD	1 334 016	1 201 841	0,22
Techtronic Industries Co. Ltd.	514 988	HKD	1 739 631	1 846 561	0,34
WH Group Ltd.	3 005 696	HKD	2 273 407	2 430 717	0,44
Wharf Holdings Ltd.	510 988	HKD	3 495 589	3 397 513	0,62
Wheelock & Co. Ltd.	307 991	HKD	1 513 403	1 733 980	0,31
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	275 994	HKD	970 192	1 002 074	0,18
			<b>150 344 329</b>	<b>142 317 518</b>	<b>25,80</b>
<b>Irlande</b>					
James Hardie Industries PLC	166 119	AUD	1 973 209	2 642 700	0,48
			<b>1 973 209</b>	<b>2 642 700</b>	<b>0,48</b>
<b>Macao</b>					
MGM China Holdings Ltd.	354 391	HKD	945 263	735 005	0,13
Sands China Ltd.	904 467	HKD	4 725 103	3 931 375	0,71
Wynn Macau Ltd.	580 009	HKD	1 693 059	923 149	0,17
			<b>7 363 425</b>	<b>5 589 529</b>	<b>1,01</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
Auckland International Airport Ltd.	355 125	NZD	1 213 334	1 547 679	0,28
Contact Energy Ltd.	266 741	NZD	1 065 624	866 753	0,16
Fletcher Building Ltd.	258 158	NZD	1 711 485	1 908 144	0,35
Mercury NZ Ltd.	260 957	NZD	585 048	538 617	0,10
Meridian Energy Ltd.	477 740	NZD	832 844	866 133	0,16
Ryman Healthcare Ltd.	139 804	NZD	835 032	790 606	0,14
Spark New Zealand Ltd.	682 135	NZD	1 657 519	1 621 976	0,29
			<b>7 900 886</b>	<b>8 139 908</b>	<b>1,48</b>
<b>Singapour</b>					
Ascendas Real Estate Investment Trust	892 348	SGD	1 541 743	1 402 111	0,26
CapitaLand Commercial Trust REIT	771 382	SGD	940 148	790 230	0,14
CapitaLand Ltd.	956 676	SGD	2 289 508	1 999 835	0,36
CapitaLand Mall Trust REIT	924 779	SGD	1 394 569	1 206 623	0,22
City Developments Ltd.	153 197	SGD	1 075 525	878 017	0,16
ComfortDelGro Corp. Ltd.	803 782	SGD	1 625 217	1 374 224	0,25
DBS Group Holdings Ltd.	660 570	SGD	9 427 012	7 928 486	1,44
Genting Singapore PLC	2 253 646	SGD	1 706 622	1 411 746	0,26
Global Logistic Properties Ltd.	993 673	SGD	1 873 017	1 513 173	0,28
Golden Agri-Resources Ltd.	2 632 837	SGD	943 084	783 637	0,14
Hutchison Port Holdings Trust - U -	1 947 949	USD	1 213 067	847 358	0,15

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	36 688	SGD	1 071 153	1 047 031	0,19
Keppel Corp. Ltd.	541 588	SGD	3 498 284	2 170 551	0,39
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 172 924	SGD	8 683 452	7 241 976	1,31
SATS Ltd.	251 300	SGD	847 782	843 639	0,15
Sembcorp Industries Ltd.	367 191	SGD	1 171 810	724 368	0,13
Singapore Airlines Ltd.	200 894	SGD	1 573 704	1 344 670	0,24
Singapore Exchange Ltd.	299 894	SGD	1 647 729	1 486 289	0,27
Singapore Press Holdings Ltd.	595 985	SGD	1 883 306	1 456 238	0,26
Singapore Technologies Engineering Ltd.	582 585	SGD	1 526 324	1 302 519	0,24
Singapore Telecommunications Ltd.	2 972 428	SGD	8 644 711	7 505 745	1,36
StarHub Ltd.	226 294	SGD	675 637	440 151	0,08
Suntec Real Estate Investment Trust	896 779	SGD	1 235 140	1 024 216	0,19
United Overseas Bank Ltd.	482 888	SGD	8 190 025	6 818 658	1,24
UOL Group Ltd.	180 097	SGD	870 963	746 716	0,14
Wilmar International Ltd.	715 882	SGD	1 764 822	1 778 927	0,32
			<b>67 314 354</b>	<b>56 067 134</b>	<b>10,17</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Rio Tinto Ltd.	158 127	AUD	7 718 468	6 858 534	1,24
			<b>7 718 468</b>	<b>6 858 534</b>	<b>1,24</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>606 479 277</b>	<b>549 571 468</b>	<b>99,63</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>606 479 277</b>	<b>549 571 468</b>	<b>99,63</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>606 479 277</b>	<b>549 571 468</b>	<b>99,63</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	62 180	EUR	6 396 061	6 594 507	3,81
			<b>6 396 061</b>	<b>6 594 507</b>	<b>3,81</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	45 607	EUR	7 174 804	7 552 325	4,36
Commerzbank AG	471 770	EUR	3 515 717	3 605 605	2,08
Daimler AG	67 530	EUR	4 637 605	5 037 192	2,91
Deutsche Telekom AG	469 232	EUR	7 559 322	8 094 456	4,68
E.ON SE	860 885	EUR	6 088 319	6 083 724	3,51
Infineon Technologies AG	307 223	EUR	5 321 671	5 349 957	3,09
Linde AG	6 195	EUR	1 014 888	1 019 985	0,59
SAP SE	40 990	EUR	3 388 618	3 580 224	2,07
thyssenkrupp AG	60 297	EUR	1 363 893	1 439 865	0,83
Volkswagen AG - Préf -	26 669	EUR	3 565 485	3 751 019	2,17
			<b>43 630 322</b>	<b>45 514 352</b>	<b>26,29</b>
<b>Japon</b>					
Casio Computer Co. Ltd.	104 300	JPY	1 530 295	1 478 183	0,85
Chubu Electric Power Co. Inc.	221 661	JPY	3 317 127	3 103 463	1,79
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	408 830	JPY	6 857 609	6 821 136	3,94
Denso Corp.	138 320	JPY	5 989 004	6 004 322	3,47
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	156 289	JPY	3 258 325	3 391 499	1,96
Japan Post Bank Co. Ltd.	397 060	JPY	4 991 474	4 776 226	2,76
Japan Post Holdings Co. Ltd.	380 790	JPY	4 939 013	4 763 344	2,75
Marubeni Corp.	1 139 280	JPY	6 413 149	6 474 170	3,74
Mitsubishi Corp.	145 698	JPY	3 317 127	3 110 456	1,80
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	340 430	JPY	6 857 401	6 793 422	3,92
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 087 260	JPY	6 795 078	6 713 634	3,88
NH Foods Ltd.	39 527	JPY	1 056 274	1 069 213	0,62
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	174 310	JPY	6 961 430	7 340 942	4,24
Nitori Holdings Co. Ltd.	33 505	JPY	4 017 549	3 837 843	2,22
SoftBank Group Corp.	114 740	JPY	6 878 082	7 638 840	4,41
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	176 100	JPY	6 792 791	6 733 879	3,89
Takashimaya Co. Ltd.	353 010	JPY	2 991 169	2 917 663	1,68
TOTO Ltd.	63 770	JPY	2 489 090	2 528 711	1,46
Tsuruha Holdings Inc.	54 050	JPY	4 917 689	5 143 868	2,97
			<b>90 369 676</b>	<b>90 640 814</b>	<b>52,35</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	531 496	EUR	6 833 961	7 495 160	4,33
			<b>6 833 961</b>	<b>7 495 160</b>	<b>4,33</b>
<b>Norvège</b>					
DNB ASA	190 080	NOK	2 841 091	2 835 400	1,64
			<b>2 841 091</b>	<b>2 835 400</b>	<b>1,64</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	561 892	EUR	3 474 230	3 801 293	2,19
Industria de Diseno Textil SA	103 737	EUR	3 489 631	3 548 380	2,05
			<b>6 963 861</b>	<b>7 349 673</b>	<b>4,24</b>
<b>Suisse</b>					
Zurich Insurance Group AG	3 904	CHF	1 017 542	1 077 072	0,62
			<b>1 017 542</b>	<b>1 077 072</b>	<b>0,62</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - C -	8 596	USD	6 607 745	6 634 564	3,83
Berkshire Hathaway Inc. - B -	44 660	USD	6 394 866	7 278 687	4,20
Facebook Inc. - A -	27 677	USD	3 519 684	3 184 239	1,84
			<b>16 522 295</b>	<b>17 097 490</b>	<b>9,87</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>174 574 809</b>	<b>178 604 468</b>	<b>103,15</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>174 574 809</b>	<b>178 604 468</b>	<b>103,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>174 574 809</b>	<b>178 604 468</b>	<b>103,15</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	95 877	EUR	9 964 056	10 168 246	4,10
			<b>9 964 056</b>	<b>10 168 246</b>	<b>4,10</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayer AG	115 970	EUR	11 888 524	12 125 517	4,89
Daimler AG	149 692	EUR	10 272 603	11 165 813	4,50
Deutsche Telekom AG	634 281	EUR	10 398 481	10 941 624	4,41
E.ON SE	1 696 567	EUR	12 366 596	11 989 342	4,84
MAN SE	109 820	EUR	10 863 437	10 926 493	4,41
Volkswagen AG - Préf -	82 810	EUR	11 360 779	11 647 302	4,70
			<b>67 150 420</b>	<b>68 796 091</b>	<b>27,75</b>
<b>Japon</b>					
COMSYS Holdings Corp.	597 633	JPY	10 531 905	10 970 397	4,43
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	307 440	JPY	5 102 948	5 129 492	2,07
Hirose Electric Co. Ltd.	35 530	JPY	4 235 160	4 414 024	1,78
ITOCHU Corp.	564 100	JPY	7 651 580	7 506 179	3,03
Japan Exchange Group Inc.	43 990	JPY	636 370	629 856	0,25
JSR Corp.	268 370	JPY	4 263 724	4 240 630	1,71
Mitsubishi Electric Corp.	788 450	JPY	10 572 969	11 015 384	4,45
Mitsui & Co. Ltd.	523 591	JPY	7 210 686	7 214 050	2,91
Mizuho Financial Group Inc.	2 603 230	JPY	4 602 548	4 682 622	1,89
NTT DOCOMO Inc.	482 080	JPY	11 337 282	11 006 808	4,44
Recruit Holdings Co. Ltd.	242 919	JPY	9 583 503	9 767 995	3,94
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	53 500	JPY	4 372 058	4 158 996	1,68
Shinsei Bank Ltd.	4 533 170	JPY	8 015 233	7 617 793	3,07
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	204 114	JPY	6 675 219	7 320 349	2,95
TIS Inc.	546 163	JPY	11 623 354	11 706 670	4,72
Tokyo Gas Co. Ltd.	678 310	JPY	3 141 185	3 075 905	1,24
Ube Industries Ltd.	2 250 339	JPY	4 670 576	4 726 995	1,91
			<b>114 226 300</b>	<b>115 184 145</b>	<b>46,47</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	758 213	EUR	10 001 126	10 692 325	4,31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	531 634	EUR	11 916 934	11 231 641	4,53
			<b>21 918 060</b>	<b>21 923 966</b>	<b>8,84</b>
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	348 103	EUR	10 270 542	11 022 192	4,45
			<b>10 270 542</b>	<b>11 022 192</b>	<b>4,45</b>
<b>Suisse</b>					
Sonova Holding AG	10 780	CHF	1 308 278	1 308 852	0,53
			<b>1 308 278</b>	<b>1 308 852</b>	<b>0,53</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	100 690	EUR	4 093 770	4 154 121	1,68
			<b>4 093 770</b>	<b>4 154 121</b>	<b>1,68</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Systems Inc.	107 890	USD	11 092 171	11 107 276	4,48
Alphabet Inc. - C -	7 009	USD	5 574 608	5 409 686	2,19
Berkshire Hathaway Inc. - B -	64 497	USD	9 316 592	10 511 721	4,24

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Facebook Inc. - A -	96 776	USD	12 550 879	11 134 079	4,49
			<b>38 534 250</b>	<b>38 162 762</b>	<b>15,40</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>267 465 676</b>	<b>270 720 375</b>	<b>109,22</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>267 465 676</b>	<b>270 720 375</b>	<b>109,22</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>267 465 676</b>	<b>270 720 375</b>	<b>109,22</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	74 293	EUR	7 187 880	7 470 161	3,38
Telenet Group Holding NV	19 268	EUR	1 000 009	1 015 809	0,46
			<b>8 187 889</b>	<b>8 485 970</b>	<b>3,84</b>
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ - B -	56 939	EUR	2 633 429	2 703 464	1,22
			<b>2 633 429</b>	<b>2 703 464</b>	<b>1,22</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	50 100	EUR	7 640 250	7 865 700	3,56
Bayerische Motoren Werke AG	103 720	EUR	8 702 993	9 205 150	4,17
Commerzbank AG	962 363	EUR	7 435 753	6 973 282	3,16
Continental AG	34 687	EUR	6 604 654	6 372 002	2,88
Daimler AG	132 827	EUR	8 683 903	9 393 525	4,25
Deutsche Boerse AG	30 644	EUR	2 316 055	2 376 136	1,08
Deutsche Telekom AG	382 724	EUR	5 650 644	6 259 451	2,83
E.ON SE	299 580	EUR	2 203 254	2 007 186	0,91
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	54 196	EUR	4 213 739	4 360 068	1,97
Fresenius SE & Co. KGaA	97 928	EUR	6 483 813	7 272 133	3,29
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	5 430	EUR	589 155	614 948	0,28
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	19 790	EUR	3 465 229	3 555 274	1,61
Rheinmetall AG	80 000	EUR	5 196 000	5 112 000	2,31
RWE AG	341 280	EUR	4 107 305	4 032 223	1,82
SAP SE	30 000	EUR	2 310 600	2 484 300	1,12
			<b>75 603 347</b>	<b>77 883 378</b>	<b>35,24</b>
<b>Japon</b>					
Fuji Heavy Industries Ltd.	160 060	JPY	5 526 444	6 208 759	2,81
FUJIFILM Holdings Corp.	214 050	JPY	7 589 752	7 716 679	3,49
Japan Exchange Group Inc.	615 910	JPY	8 520 921	8 360 944	3,78
JTEKT Corp.	5 360	JPY	80 594	81 476	0,04
Kansai Electric Power Co. Inc.	321 160	JPY	2 939 169	3 336 368	1,51
Komatsu Ltd.	264 860	JPY	5 559 214	5 699 988	2,58
Mitsubishi Corp.	344 090	JPY	7 009 928	6 964 549	3,15
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	593 620	JPY	3 381 443	3 475 227	1,57
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	183 340	JPY	7 035 076	7 320 440	3,31
Rohm Co. Ltd.	117 970	JPY	5 519 645	6 453 692	2,92
SCREEN Holdings Co. Ltd.	9 258	JPY	551 567	545 603	0,25
Secom Co. Ltd.	86 320	JPY	5 956 237	5 997 877	2,72
SoftBank Group Corp.	99 007	JPY	5 741 030	6 249 265	2,83
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	95 296	JPY	2 845 967	3 454 865	1,56
			<b>68 256 987</b>	<b>71 865 732</b>	<b>32,52</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	673 690	EUR	8 482 335	9 007 235	4,08
			<b>8 482 335</b>	<b>9 007 235</b>	<b>4,08</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Santander SA	1 868 667	EUR	8 363 563	9 266 720	4,19
Industria de Diseno Textil SA	206 900	EUR	6 552 523	6 709 767	3,04
			<b>14 916 086</b>	<b>15 976 487</b>	<b>7,23</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers LPX MM<sup>®</sup> PRIVATE EQUITY UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	676 930	SEK	6 490 120	6 750 239	3,05
			<b>6 490 120</b>	<b>6 750 239</b>	<b>3,05</b>
<b>Suisse</b>					
Kuehne + Nagel International AG	28 805	CHF	3 616 674	3 616 764	1,64
			<b>3 616 674</b>	<b>3 616 764</b>	<b>1,64</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	229 040	EUR	8 741 312	8 958 899	4,05
			<b>8 741 312</b>	<b>8 958 899</b>	<b>4,05</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Systems Inc.	70 886	USD	6 491 920	6 918 904	3,13
Facebook Inc. - A -	46 388	USD	3 840 886	5 059 909	2,29
			<b>10 332 806</b>	<b>11 978 813</b>	<b>5,42</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>207 260 985</b>	<b>217 226 981</b>	<b>98,29</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>207 260 985</b>	<b>217 226 981</b>	<b>98,29</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>207 260 985</b>	<b>217 226 981</b>	<b>98,29</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
Abacus Property Group REIT	29 064	AUD	80 454	87 773	0,05
Aconex Ltd.	18 017	AUD	102 329	91 346	0,06
Adelaide Brighton Ltd.	48 342	AUD	198 145	262 497	0,16
AGL Energy Ltd.	73 035	AUD	1 141 699	1 613 343	0,99
ALS Ltd.	54 686	AUD	324 862	330 303	0,20
Altium Ltd.	11 797	AUD	55 019	95 438	0,06
Alumina Ltd.	253 409	AUD	355 803	463 738	0,29
Ancor Ltd.	125 613	AUD	1 482 346	1 877 914	1,16
AMP Ltd.	320 864	AUD	1 748 139	1 617 155	1,00
Ansell Ltd.	16 085	AUD	317 459	397 460	0,24
APA Group	120 691	AUD	923 579	1 034 322	0,64
APN News & Media Ltd.	27 667	AUD	88 228	78 574	0,05
APN Outdoor Group Ltd.	17 719	AUD	103 475	104 719	0,06
ARB Corp. Ltd.	7 533	AUD	103 501	132 957	0,08
Ardent Leisure Group	50 876	AUD	121 604	119 050	0,07
Aristocrat Leisure Ltd.	64 841	AUD	503 789	1 005 036	0,62
Asaleo Care Ltd.	40 363	AUD	76 561	59 737	0,04
ASX Ltd.	20 964	AUD	809 176	1 042 749	0,64
Aurizon Holdings Ltd.	222 179	AUD	1 065 976	1 122 004	0,69
AusNet Services	183 865	AUD	260 573	290 507	0,18
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	318 193	AUD	9 687 477	9 679 431	5,96
Australian Agricultural Co. Ltd.	37 931	AUD	58 123	64 293	0,04
Australian Pharmaceutical Industries Ltd.	38 932	AUD	76 267	80 200	0,05
Automotive Holdings Group Ltd.	28 801	AUD	117 307	113 764	0,07
Aveo Group	45 533	AUD	120 523	152 536	0,09
Bank of Queensland Ltd.	42 007	AUD	512 048	498 623	0,31
Bapcor Ltd.	29 293	AUD	124 010	173 415	0,11
Beach Energy Ltd.	152 377	AUD	176 512	129 520	0,08
Bega Cheese Ltd.	16 034	AUD	88 782	67 984	0,04
Bellamy's Australia Ltd. <sup>(1)</sup>	7 898	AUD	83 892	52 759	0,03
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	51 255	AUD	599 518	651 451	0,40
BHP Billiton Ltd.	348 218	AUD	10 079 530	8 726 343	5,38
Blackmores Ltd.	1 368	AUD	192 384	141 396	0,09
BlueScope Steel Ltd.	61 400	AUD	343 170	569 792	0,35
Boral Ltd.	127 764	AUD	683 598	691 203	0,43
Brambles Ltd.	172 248	AUD	1 765 419	2 135 875	1,32
Breville Group Ltd.	9 650	AUD	75 076	83 569	0,05
Brickworks Ltd.	8 118	AUD	125 266	110 324	0,07
BT Investment Management Ltd.	18 523	AUD	177 570	196 899	0,12
BWP Trust REIT	53 222	AUD	149 377	159 134	0,10
Caltex Australia Ltd.	28 317	AUD	890 196	862 536	0,53
carsales.com Ltd.	24 022	AUD	273 188	272 650	0,17
Challenger Ltd.	61 274	AUD	488 369	688 720	0,42
Charter Hall Group REIT	45 071	AUD	204 972	213 637	0,13
Charter Hall Retail REIT	35 988	AUD	148 541	152 229	0,09
CIMIC Group Ltd.	10 600	AUD	247 808	370 364	0,23
Cleanaway Waste Management Ltd.	169 211	AUD	159 661	208 130	0,13
Coca-Cola Amatil Ltd.	57 140	AUD	527 968	578 257	0,36
Cochlear Ltd.	6 220	AUD	492 316	762 261	0,47

<sup>(1)</sup> La dernière évaluation de ce titre date du 9 décembre 2016.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Commonwealth Bank of Australia	186 903	AUD	14 931 848	15 402 676	9,49
Computershare Ltd.	54 299	AUD	639 701	676 566	0,42
Corporate Travel Management Ltd.	7 781	AUD	97 825	142 548	0,09
Costa Group Holdings Ltd.	26 115	AUD	66 088	89 836	0,06
Credit Corp. Group Ltd.	4 971	AUD	57 131	89 180	0,05
Cromwell Property Group REIT	139 156	AUD	140 640	137 069	0,08
Crown Resorts Ltd.	41 155	AUD	579 116	476 575	0,29
CSL Ltd.	49 546	AUD	4 084 241	4 974 914	3,07
CSR Ltd.	55 588	AUD	192 985	256 817	0,16
Dexus Property Group REIT	104 225	AUD	773 074	1 002 645	0,62
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	7 023	AUD	256 177	456 425	0,28
Downer EDI Ltd.	46 824	AUD	203 284	285 158	0,18
DUET Group	263 878	AUD	617 277	723 026	0,45
DuluxGroup Ltd.	41 459	AUD	240 932	258 704	0,16
Eclix Group Ltd.	29 326	AUD	105 885	109 973	0,07
Estia Health Ltd.	28 264	AUD	132 779	73 486	0,05
Evolution Mining Ltd.	121 077	AUD	177 737	256 683	0,16
Fairfax Media Ltd.	259 933	AUD	235 166	231 340	0,14
FlexiGroup Ltd.	28 822	AUD	91 547	65 138	0,04
Flight Centre Travel Group Ltd.	6 178	AUD	261 156	193 371	0,12
Fortescue Metals Group Ltd.	184 254	AUD	689 212	1 085 256	0,67
G8 Education Ltd.	40 318	AUD	169 425	144 742	0,09
Galaxy Resources Ltd.	191 898	AUD	72 921	100 746	0,06
Gateway Lifestyle	30 250	AUD	76 090	65 340	0,04
Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd.	23 483	AUD	85 291	76 789	0,05
Goodman Group REIT	172 716	AUD	997 582	1 231 465	0,76
GPT Group REIT	194 511	AUD	838 629	978 390	0,60
GrainCorp Ltd. - A -	25 108	AUD	217 802	240 032	0,15
Greencross Ltd.	12 598	AUD	104 730	86 422	0,05
Growthpoint Properties Australia REIT Ltd.	20 857	AUD	65 842	68 411	0,04
GUD Holdings Ltd.	9 068	AUD	67 504	94 942	0,06
GWA Group Ltd.	28 844	AUD	72 957	85 378	0,05
Harvey Norman Holdings Ltd.	64 842	AUD	236 019	333 288	0,21
Healthscope Ltd.	187 360	AUD	491 355	429 054	0,26
Iluka Resources Ltd.	45 432	AUD	360 586	330 291	0,20
Incitec Pivot Ltd.	181 849	AUD	585 168	654 656	0,40
Independence Group NL	50 593	AUD	202 908	218 562	0,13
Infigen Energy	84 707	AUD	70 307	76 236	0,05
Insurance Australia Group Ltd.	256 772	AUD	1 490 184	1 538 064	0,95
Investa Office Fund REIT	66 730	AUD	248 949	314 966	0,19
InvoCare Ltd.	11 814	AUD	132 028	163 860	0,10
IOOF Holdings Ltd.	28 753	AUD	249 246	264 815	0,16
IPH Ltd.	14 908	AUD	90 427	76 329	0,05
IRESS Ltd.	14 839	AUD	142 531	176 139	0,11
iSentia Group Ltd.	21 273	AUD	94 248	61 054	0,04
Japara Healthcare Ltd.	26 244	AUD	66 339	59 311	0,04
JB Hi-Fi Ltd.	12 190	AUD	265 403	341 808	0,21
LendLease Group	62 407	AUD	841 476	912 390	0,56

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Link Administration Holdings Ltd.	38 577	AUD	296 173	292 028	0,18
Macquarie Atlas Roads Group	48 828	AUD	177 412	246 581	0,15
Macquarie Group Ltd.	36 906	AUD	2 474 336	3 215 251	1,98
Magellan Financial Group Ltd.	15 256	AUD	260 489	362 635	0,22
Mantra Group Ltd.	31 151	AUD	117 703	95 945	0,06
Mayne Pharma Group Ltd.	148 870	AUD	201 806	200 230	0,12
McMillan Shakespeare Ltd.	8 226	AUD	93 050	89 417	0,05
Medibank Pvt Ltd.	299 077	AUD	738 336	843 397	0,52
Metcash Ltd.	103 826	AUD	239 468	236 723	0,15
Mineral Resources Ltd.	17 120	AUD	152 677	207 494	0,13
Mirvac Group REIT	401 305	AUD	745 302	854 780	0,53
Monadelphous Group Ltd.	9 643	AUD	123 489	108 291	0,07
Myer Holdings Ltd.	86 588	AUD	138 764	119 491	0,07
MYOB Group Ltd.	24 239	AUD	78 963	88 715	0,05
Nanosonics Ltd.	28 805	AUD	90 160	89 584	0,06
National Australia Bank Ltd.	289 323	AUD	8 829 814	8 873 536	5,47
National Storage REIT	51 724	AUD	83 497	77 327	0,05
Navitas Ltd.	33 580	AUD	167 810	167 228	0,10
Newcrest Mining Ltd.	82 786	AUD	1 096 367	1 676 416	1,03
NEXTDC Ltd.	30 542	AUD	124 758	111 173	0,07
Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	72 164	AUD	134 593	76 855	0,05
Northern Star Resources Ltd.	65 387	AUD	162 309	236 701	0,15
Nufarm Ltd.	19 652	AUD	117 100	180 012	0,11
Oil Search Ltd.	126 987	AUD	1 066 640	910 497	0,56
Orica Ltd.	40 718	AUD	781 566	719 894	0,44
Origin Energy Ltd.	189 244	AUD	1 621 741	1 247 118	0,77
Orocobre Ltd.	21 686	AUD	88 913	98 238	0,06
Orora Ltd.	130 541	AUD	239 483	390 318	0,24
OZ Minerals Ltd.	34 304	AUD	159 479	270 659	0,17
Pact Group Holdings Ltd.	18 141	AUD	76 039	122 452	0,08
Perpetual Ltd.	5 125	AUD	236 684	249 895	0,15
Platinum Asset Management Ltd.	22 773	AUD	151 423	120 241	0,07
Premier Investments Ltd.	10 289	AUD	117 750	148 573	0,09
Primary Health Care Ltd.	44 525	AUD	186 632	181 662	0,11
Qantas Airways Ltd.	200 464	AUD	430 015	667 545	0,41
QBE Insurance Group Ltd.	148 036	AUD	1 723 063	1 838 607	1,13
Qube Holdings Ltd.	132 715	AUD	313 346	323 825	0,20
Ramsay Health Care Ltd.	13 952	AUD	761 674	952 922	0,59
REA Group Ltd.	5 286	AUD	260 646	291 946	0,18
Regis Healthcare Ltd.	14 055	AUD	75 442	64 372	0,04
Regis Resources Ltd.	53 975	AUD	118 809	160 306	0,10
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	39 332	AUD	129 741	125 862	0,08
Resolute Mining Ltd.	78 007	AUD	164 538	101 409	0,06
Retail Food Group Ltd.	17 485	AUD	91 467	122 745	0,08
Sandfire Resources NL	16 586	AUD	97 463	93 545	0,06
Santos Ltd.	196 650	AUD	1 382 288	790 533	0,49
Saracen Mineral Holdings Ltd.	84 157	AUD	100 097	83 315	0,05
Scentre Group REIT	577 451	AUD	2 161 763	2 679 373	1,65
SEEK Ltd.	37 195	AUD	590 098	553 462	0,34

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Seven Group Holdings Ltd.	9 704	AUD	67 680	76 079	0,05
Seven West Media Ltd.	95 739	AUD	130 356	77 070	0,05
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	79 247	AUD	153 653	175 136	0,11
Sigma Pharmaceuticals Ltd.	118 481	AUD	98 057	152 840	0,09
Sirtex Medical Ltd.	6 231	AUD	158 818	88 293	0,05
Sonic Healthcare Ltd.	44 850	AUD	829 895	959 790	0,59
South32 Ltd.	575 822	AUD	1 165 201	1 583 511	0,98
Southern Cross Media Group Ltd.	80 849	AUD	96 188	124 912	0,08
Spark Infrastructure Group	181 164	AUD	348 585	431 170	0,27
Spotless Group Holdings Ltd.	116 810	AUD	194 536	115 642	0,07
St Barbara Ltd.	51 885	AUD	130 662	105 845	0,06
Star Entertainment Group Ltd.	84 926	AUD	337 949	439 067	0,27
Steadfast Group Ltd.	80 056	AUD	121 990	176 924	0,11
Stockland REIT	260 840	AUD	1 078 540	1 194 647	0,74
Suncorp Group Ltd.	139 539	AUD	1 860 033	1 886 567	1,16
Super Retail Group Ltd.	14 985	AUD	141 414	155 095	0,10
Sydney Airport	242 885	AUD	1 253 736	1 454 881	0,90
Syrah Resources Ltd.	26 061	AUD	110 946	79 486	0,05
Tabcorp Holdings Ltd.	89 898	AUD	350 599	432 409	0,27
Tassal Group Ltd.	15 338	AUD	60 994	63 653	0,04
Tatts Group Ltd.	142 330	AUD	521 543	637 638	0,39
Technology One Ltd.	23 043	AUD	88 629	130 193	0,08
Telstra Corp. Ltd.	1 296 103	AUD	7 063 425	6 610 125	4,07
TPG Telecom Ltd.	34 050	AUD	260 585	232 221	0,14
Transurban Group	220 765	AUD	1 979 177	2 278 295	1,40
Treasury Wine Estates Ltd.	80 133	AUD	511 805	855 820	0,53
Vicinity Centres REIT	354 605	AUD	965 428	1 060 269	0,65
Virtus Health Ltd.	8 462	AUD	58 358	52 803	0,03
VIVA ENERGY REIT	44 822	AUD	101 313	107 573	0,07
Vocus Communications Ltd.	67 196	AUD	482 884	260 049	0,16
Webjet Ltd.	10 411	AUD	107 129	110 357	0,07
Wesfarmers Ltd.	122 745	AUD	5 179 008	5 172 474	3,19
Western Areas Ltd.	25 693	AUD	100 164	78 878	0,05
Westfield REIT Corp.	207 327	AUD	1 733 046	1 944 727	1,20
Westpac Banking Corp.	362 983	AUD	11 820 334	11 833 246	7,29
Whitehaven Coal Ltd.	73 724	AUD	118 657	192 420	0,12
Woodside Petroleum Ltd.	78 576	AUD	2 846 120	2 448 428	1,51
Woolworths Ltd.	139 709	AUD	4 286 728	3 366 987	2,07
WorleyParsons Ltd.	23 866	AUD	316 001	231 978	0,14
			<b>148 442 675</b>	<b>155 661 405</b>	<b>95,93</b>
<b>Irlande</b>					
James Hardie Industries PLC	48 008	AUD	719 621	1 054 736	0,65
			<b>719 621</b>	<b>1 054 736</b>	<b>0,65</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
a2 Milk Co. Ltd.	45 738	AUD	77 858	93 305	0,06
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	13 504	AUD	101 346	110 598	0,07
Fletcher Building Ltd.	18 935	AUD	149 377	195 599	0,12
SKY Network Television Ltd.	15 642	AUD	86 356	69 294	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en AUD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Nouvelle-Zélande (suite)</b>					
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	23 753	AUD	93 068	90 499	0,05
Spark New Zealand Ltd.	24 755	AUD	69 064	81 444	0,05
Trade Me Group Ltd.	26 091	AUD	92 489	126 541	0,08
			<b>669 558</b>	<b>767 280</b>	<b>0,47</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
CYBG PLC	71 548	AUD	313 946	344 861	0,21
Henderson Group PLC	65 318	AUD	315 963	261 925	0,16
Rio Tinto Ltd.	46 006	AUD	2 605 529	2 755 760	1,70
			<b>3 235 438</b>	<b>3 362 546</b>	<b>2,07</b>
<b>États-Unis</b>					
Iron Mountain Inc.	3 250	AUD	100 388	144 527	0,09
News Corp. - B -	5 309	AUD	96 499	88 979	0,06
ResMed Inc.	64 934	AUD	406 144	557 134	0,34
Sims Metal Management Ltd.	17 331	AUD	165 211	222 357	0,14
			<b>768 242</b>	<b>1 012 997</b>	<b>0,63</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>153 835 534</b>	<b>161 858 964</b>	<b>99,75</b>
<b>Droits</b>					
<b>Australie</b>					
Corporate Travel Management Ltd. - Droits	370	AUD	—	1 273	0,00
Estia Health Ltd. - Droits	6 564	AUD	—	3 282	0,00
			—	<b>4 555</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>4 555</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>153 835 534</b>	<b>161 863 519</b>	<b>99,75</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>153 835 534</b>	<b>161 863 519</b>	<b>99,75</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
BHP Billiton PLC	273 033	GBP	5 188 740	4 178 980	0,42
			<b>5 188 740</b>	<b>4 178 980</b>	<b>0,42</b>
<b>Autriche</b>					
ams AG	8 506	CHF	342 399	229 314	0,02
ANDRITZ AG	9 446	EUR	431 089	450 527	0,05
BUWOG AG	11 428	EUR	246 845	252 444	0,03
Erste Group Bank AG	39 334	EUR	955 221	1 094 469	0,11
IMMOFINANZ AG	105 237	EUR	258 447	195 004	0,02
OMV AG	18 540	EUR	514 598	622 202	0,06
Raiffeisen Bank International AG	14 233	EUR	268 045	247 370	0,03
voestalpine AG	14 348	EUR	481 625	535 037	0,05
Wienerberger AG	14 528	EUR	228 760	239 639	0,02
			<b>3 727 029</b>	<b>3 866 006</b>	<b>0,39</b>
<b>Belgique</b>					
Ackermans & van Haaren NV	2 856	EUR	317 514	377 278	0,04
Ageas	26 601	EUR	852 077	1 000 464	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV	93 258	EUR	8 754 161	9 377 092	0,94
bpost SA	12 614	EUR	257 257	283 815	0,03
Cofinimmo REIT SA	2 488	EUR	260 704	270 321	0,03
Colruyt SA	8 123	EUR	328 876	381 822	0,04
Galapagos NV	5 017	EUR	290 685	305 736	0,03
Groupe Bruxelles Lambert SA	10 380	EUR	750 542	827 494	0,08
KBC Groep NV	33 786	EUR	1 692 176	1 987 630	0,20
Ontex Group NV	7 865	EUR	221 892	222 186	0,02
Proximus SADP	20 604	EUR	593 287	563 725	0,06
Solvay SA	9 463	EUR	990 231	1 053 705	0,10
Telenet Group Holding NV	6 715	EUR	316 620	354 015	0,03
UCB SA	16 020	EUR	1 030 512	975 778	0,10
Umicore SA	12 466	EUR	495 768	675 034	0,07
			<b>17 152 302</b>	<b>18 656 095</b>	<b>1,87</b>
<b>Bermudes</b>					
Hiscox Ltd.	38 112	GBP	437 877	454 076	0,04
			<b>437 877</b>	<b>454 076</b>	<b>0,04</b>
<b>Chili</b>					
Antofagasta PLC	49 348	GBP	453 958	390 229	0,04
			<b>453 958</b>	<b>390 229</b>	<b>0,04</b>
<b>République tchèque</b>					
CEZ AS	20 687	CZK	355 759	329 209	0,03
Komercni banka AS	9 315	CZK	338 584	305 093	0,03
			<b>694 343</b>	<b>634 302</b>	<b>0,06</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moeller - Maersk A/S - B -	893	DKK	1 477 870	1 353 519	0,14
Carlsberg A/S - B -	13 739	DKK	1 032 246	1 126 206	0,11
Chr Hansen Holding A/S	12 744	DKK	531 772	670 321	0,07
Coloplast A/S - B -	15 044	DKK	953 590	963 680	0,10
Danske Bank A/S	101 628	DKK	2 365 759	2 927 669	0,29
DONG Energy A/S	14 997	DKK	540 977	539 734	0,05
DSV A/S	24 637	DKK	747 139	1 041 078	0,11
Genmab A/S	7 750	DKK	719 493	1 222 612	0,12

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
GN Store Nord A/S	18 437	DKK	335 977	362 764	0,04
H Lundbeck A/S	7 437	DKK	262 562	287 357	0,03
ISS A/S	19 148	DKK	581 365	613 930	0,06
Jyske Bank A/S	8 736	DKK	359 003	395 590	0,04
Nets A/S	15 318	DKK	242 532	254 630	0,03
Novo Nordisk A/S - B -	238 871	DKK	9 596 989	8 182 414	0,82
Novozymes A/S - B -	27 581	DKK	1 032 197	903 229	0,09
Pandora A/S	15 196	DKK	1 135 690	1 888 384	0,19
SimCorp A/S	5 280	DKK	228 494	244 418	0,02
Sydbank A/S	8 930	DKK	234 808	263 258	0,03
TDC A/S	106 223	DKK	681 083	518 007	0,05
Topdanmark A/S	6 255	DKK	128 594	150 833	0,02
Tryg A/S	14 318	DKK	222 346	245 902	0,02
Vestas Wind Systems A/S	28 710	DKK	1 113 418	1 772 291	0,18
William Demant Holding A/S	14 220	DKK	226 387	234 848	0,02
			<b>24 750 291</b>	<b>26 162 674</b>	<b>2,63</b>
<b>Finlande</b>					
Amer Sports OYJ	15 436	EUR	311 088	390 222	0,04
Elisa OYJ	19 884	EUR	570 634	615 012	0,06
Fortum OYJ	56 439	EUR	974 619	822 316	0,08
Huhtamaki OYJ	12 345	EUR	314 639	435 532	0,04
Kesko OYJ - B -	8 688	EUR	284 770	412 506	0,04
Kone OYJ - B -	52 304	EUR	1 912 397	2 226 581	0,23
Metso OYJ	13 636	EUR	316 666	369 536	0,04
Neste OYJ	16 740	EUR	386 635	611 010	0,06
Nokia OYJ	754 777	EUR	4 587 820	3 462 917	0,35
Nokian Renkaat OYJ	17 731	EUR	521 267	628 032	0,06
Orion OYJ - B -	13 315	EUR	374 301	563 091	0,06
Outokumpu OYJ	39 290	EUR	334 212	334 162	0,03
Sampo OYJ - A -	63 569	EUR	2 558 515	2 707 404	0,27
Stora Enso OYJ - R -	74 330	EUR	594 224	758 909	0,08
UPM-Kymmene OYJ	65 214	EUR	966 391	1 522 095	0,15
Wartsila OYJ Abp	19 610	EUR	788 293	836 955	0,09
			<b>15 796 471</b>	<b>16 696 280</b>	<b>1,68</b>
<b>France</b>					
Accor SA	22 904	EUR	906 294	811 489	0,08
Aéroports de Paris	4 202	EUR	433 232	427 764	0,04
Air Liquide SA	50 257	EUR	5 069 717	5 309 652	0,53
Airbus Group SE	73 433	EUR	3 983 886	4 614 530	0,46
Alstom SA	20 648	EUR	526 788	540 461	0,05
Arkema SA	9 144	EUR	629 579	849 843	0,09
Atos SE	11 867	EUR	824 396	1 189 667	0,12
AXA SA	269 026	EUR	5 669 678	6 452 589	0,65
BNP Paribas SA	144 401	EUR	7 881 176	8 743 481	0,88
Bolloré SA	111 643	EUR	428 942	374 004	0,04
Bouygues SA	35 488	EUR	1 101 229	1 208 189	0,12
Bureau Veritas SA	34 313	EUR	661 736	631 702	0,06
Capgemini SA	22 176	EUR	1 497 452	1 777 406	0,18
Carrefour SA	72 356	EUR	1 949 596	1 656 229	0,17

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Casino Guichard Perrachon SA	6 900	EUR	461 997	314 571	0,03
Christian Dior SE	6 361	EUR	980 359	1 267 429	0,13
Cie de Saint-Gobain	67 130	EUR	2 659 106	2 970 838	0,30
Cie Generale des Etablissements Michelin	23 526	EUR	2 019 811	2 486 698	0,25
Cie Plastic Omnium SA	8 274	EUR	228 206	250 950	0,03
CNP Assurances	19 085	EUR	266 476	335 896	0,03
Credit Agricole SA	158 259	EUR	1 758 053	1 864 291	0,19
Danone SA	78 989	EUR	4 482 417	4 755 138	0,48
Dassault Aviation SA	281	EUR	308 620	298 310	0,03
Dassault Systemes	17 435	EUR	968 334	1 262 120	0,13
Edenred	27 087	EUR	602 634	510 184	0,05
Eiffage SA	11 953	EUR	650 259	791 886	0,08
Electricite de France SA	40 416	EUR	841 381	391 227	0,04
Elior Group	15 832	EUR	311 129	343 871	0,03
Engie SA	211 552	EUR	3 618 932	2 564 010	0,26
Essilor International SA	28 230	EUR	2 669 976	3 030 491	0,31
Eurazeo SA	5 997	EUR	315 760	333 313	0,03
Eutelsat Communications SA	18 411	EUR	445 273	338 670	0,03
Faurecia	9 657	EUR	380 794	355 716	0,04
Fonciere Des Regions REIT	3 965	EUR	284 562	328 857	0,03
Gecina REIT SA	5 201	EUR	588 825	683 671	0,07
Groupe Eurotunnel SE	60 855	EUR	652 346	549 764	0,06
Hermes International	2 913	EUR	643 117	1 136 070	0,11
ICADE REIT	4 706	EUR	313 804	319 020	0,03
Iliad SA	3 179	EUR	614 232	580 644	0,06
Imerys SA	4 320	EUR	270 004	311 342	0,03
Ingenico Group SA	7 577	EUR	672 236	574 867	0,06
Ipsen SA	4 597	EUR	236 782	315 814	0,03
JCDecaux SA	8 041	EUR	278 819	224 585	0,02
Kering	9 076	EUR	1 488 449	1 935 911	0,19
Klepierre REIT	26 652	EUR	1 007 054	995 319	0,10
L'Oreal SA	31 532	EUR	4 615 591	5 467 649	0,55
Lagardere SCA	13 668	EUR	313 902	360 767	0,04
Legrand SA	34 535	EUR	1 570 602	1 863 163	0,19
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	35 047	EUR	5 143 965	6 357 526	0,64
Natixis SA	116 940	EUR	609 719	626 798	0,06
Orange SA	258 691	EUR	3 327 629	3 734 205	0,38
Orpea	5 125	EUR	306 935	393 395	0,04
Pernod Ricard SA	26 941	EUR	2 566 962	2 773 576	0,28
Peugeot SA	61 807	EUR	742 337	957 700	0,10
Publicis Groupe SA	27 016	EUR	1 743 192	1 770 899	0,18
Renault SA	24 980	EUR	1 819 800	2 111 060	0,21
Rexel SA	39 680	EUR	634 480	620 397	0,06
Rubis SCA	5 185	EUR	346 217	406 141	0,04
Safran SA	45 617	EUR	2 682 749	3 121 115	0,31
Sanofi	151 666	EUR	12 156 358	11 663 115	1,17
Schneider Electric SE	76 464	EUR	4 594 901	5 055 035	0,51
SCOR SE	22 899	EUR	637 018	751 774	0,08
SEB SA	3 116	EUR	244 028	401 185	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
SFR Group SA	9 566	EUR	396 189	256 656	0,03
Societe BIC SA	3 485	EUR	422 850	450 088	0,05
Societe Generale SA	104 504	EUR	4 346 825	4 885 040	0,49
Sodexo SA	11 981	EUR	994 980	1 308 325	0,13
Suez	44 449	EUR	662 879	622 953	0,06
Technicolor SA	44 288	EUR	281 746	227 640	0,02
Technip SA	14 851	EUR	848 720	1 007 046	0,10
Teleperformance	7 078	EUR	465 489	674 533	0,07
Thales SA	13 411	EUR	746 099	1 235 555	0,12
TOTAL SA	326 420	EUR	14 752 533	15 903 182	1,60
Ubisoft Entertainment SA	9 348	EUR	253 289	315 962	0,03
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	12 277	EUR	2 680 208	2 783 810	0,28
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	536	EUR	115 106	121 538	0,01
Valeo SA	30 864	EUR	1 188 554	1 685 483	0,17
Veolia Environnement SA	72 790	EUR	1 187 196	1 177 378	0,12
Vinci SA	72 017	EUR	3 916 207	4 659 500	0,47
Vivendi SA	131 828	EUR	2 622 816	2 380 155	0,24
Wendel SA	3 810	EUR	388 824	435 864	0,04
Zodiac Aerospace	26 653	EUR	700 039	581 435	0,06
			<b>143 610 382</b>	<b>156 156 122</b>	<b>15,70</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG	7 693	EUR	312 681	275 140	0,03
adidas AG	25 124	EUR	2 061 316	3 772 369	0,38
Allianz SE	59 044	EUR	8 291 550	9 269 908	0,93
Axel Springer SE	5 290	EUR	249 826	244 028	0,03
BASF SE	118 632	EUR	9 368 650	10 476 392	1,05
Bayer AG	106 771	EUR	11 731 360	10 584 209	1,06
Bayerische Motoren Werke AG	41 422	EUR	3 753 919	3 676 202	0,37
Beiersdorf AG	12 702	EUR	961 542	1 023 781	0,10
Bilfinger SE	5 689	EUR	337 691	208 075	0,02
Brenntag AG	18 749	EUR	879 007	989 947	0,10
Commerzbank AG	137 664	EUR	1 468 963	997 513	0,10
Continental AG	13 963	EUR	2 548 607	2 565 003	0,26
Covestro AG	9 384	EUR	331 799	611 649	0,06
Daimler AG	128 748	EUR	9 044 744	9 105 059	0,92
Deutsche Bank AG	178 719	EUR	4 740 674	3 082 903	0,31
Deutsche Boerse AG	21 509	EUR	1 429 089	1 667 808	0,17
Deutsche EuroShop AG	5 648	EUR	200 243	218 408	0,02
Deutsche Lufthansa AG	30 575	EUR	442 062	375 155	0,04
Deutsche Post AG	123 877	EUR	3 275 660	3 869 298	0,39
Deutsche Telekom AG	410 685	EUR	5 787 638	6 716 753	0,68
Deutsche Wohnen AG	40 624	EUR	827 868	1 212 220	0,12
Duerr AG	3 045	EUR	306 937	232 486	0,02
E.ON SE	258 957	EUR	2 827 824	1 735 012	0,17
Evonik Industries AG	19 565	EUR	556 713	555 255	0,06
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	4 733	EUR	264 577	265 853	0,03
Freenet AG	16 294	EUR	404 700	436 027	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	27 521	EUR	1 768 921	2 214 064	0,22

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Fresenius SE & Co. KGaA	51 984	EUR	2 606 286	3 860 332	0,39
FUCHS PETROLUB SE - Préf -	9 149	EUR	351 419	364 862	0,04
GEA Group AG	22 680	EUR	854 888	867 056	0,09
Gerresheimer AG	4 153	EUR	247 577	293 285	0,03
Hannover Rueck SE	7 749	EUR	620 437	796 597	0,08
HeidelbergCement AG	19 088	EUR	1 267 568	1 691 769	0,17
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	23 042	EUR	2 160 272	2 609 507	0,26
HOCHTIEF AG	2 396	EUR	270 192	318 788	0,03
HUGO BOSS AG	8 050	EUR	762 180	467 947	0,05
Infineon Technologies AG	146 776	EUR	1 477 015	2 423 272	0,24
Innogy SE	16 700	EUR	519 223	551 267	0,06
K+S AG	24 778	EUR	620 127	562 213	0,06
KION Group AG	8 274	EUR	355 306	437 364	0,04
LANXESS AG	11 821	EUR	552 861	737 039	0,07
LEG Immobilien AG	8 209	EUR	557 597	605 824	0,06
Linde AG	23 983	EUR	3 734 782	3 743 746	0,38
MAN SE	4 359	EUR	406 080	411 184	0,04
Merck KGaA	16 728	EUR	1 322 876	1 658 581	0,17
METRO AG	21 071	EUR	607 514	665 528	0,07
MTU Aero Engines AG	6 718	EUR	541 292	737 636	0,07
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	20 815	EUR	3 507 821	3 739 415	0,38
OSRAM Licht AG	10 555	EUR	456 266	525 903	0,05
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	19 801	EUR	1 385 236	1 024 504	0,10
ProSiebenSat.1 Media SE	30 109	EUR	1 164 271	1 102 290	0,11
Rheinmetall AG	5 545	EUR	290 104	354 326	0,04
RWE AG	63 884	EUR	1 425 797	754 789	0,08
SAP SE	127 723	EUR	8 006 899	10 576 742	1,06
Sartorius AG - Préf -	4 225	EUR	235 336	297 863	0,03
Schaeffler AG - Préf -	20 520	EUR	284 541	288 409	0,03
Siemens AG	109 732	EUR	10 678 757	12 816 698	1,29
Software AG	6 681	EUR	259 757	230 394	0,02
STADA Arzneimittel AG	7 932	EUR	281 424	390 135	0,04
Symrise AG	15 882	EUR	780 100	918 456	0,09
Telefonica Deutschland Holding AG	83 172	EUR	400 921	338 510	0,03
thyssenkrupp AG	56 421	EUR	1 159 074	1 277 371	0,13
TUI AG	64 653	GBP	923 666	880 875	0,09
Uniper SE	24 855	EUR	394 167	325 973	0,03
United Internet AG	16 227	EUR	622 574	601 941	0,06
Volkswagen AG - Préf -	23 662	EUR	4 042 388	3 155 328	0,32
Vonovia SE	55 572	EUR	1 582 605	1 717 453	0,17
Wirecard AG	14 947	EUR	545 523	611 183	0,06
Zalando SE	15 997	EUR	573 274	580 531	0,06
			<b>133 010 554</b>	<b>142 693 403</b>	<b>14,35</b>
<b>Irlande</b>					
Bank of Ireland	3 629 541	EUR	1 127 376	849 312	0,09
CRH PLC	107 165	EUR	2 488 578	3 531 622	0,35
DCC PLC	11 968	GBP	702 589	846 846	0,09
Experian PLC	123 885	GBP	1 815 114	2 284 385	0,23

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Glanbia PLC	23 923	EUR	341 508	377 505	0,04
Kerry Group PLC - A -	19 684	EUR	1 236 569	1 336 544	0,13
Kingspan Group PLC	19 576	EUR	367 850	505 061	0,05
Paddy Power Betfair PLC	11 115	EUR	1 233 359	1 128 172	0,11
Ryanair Holdings PLC	81 140	EUR	825 724	1 176 936	0,12
Smurfit Kappa Group PLC	28 229	EUR	616 060	615 251	0,06
			<b>10 754 727</b>	<b>12 651 634</b>	<b>1,27</b>
<b>Île de Man</b>					
GVC Holdings PLC	36 093	GBP	259 726	271 670	0,03
Paysafe Group PLC	62 346	GBP	321 111	271 193	0,03
Playtech PLC	27 258	GBP	297 022	263 767	0,02
			<b>877 859</b>	<b>806 630</b>	<b>0,08</b>
<b>Italie</b>					
A2A SpA	193 637	EUR	210 696	238 174	0,02
Assicurazioni Generali SpA	175 999	EUR	2 856 658	2 485 106	0,25
Atlantia SpA	60 246	EUR	1 300 198	1 341 076	0,14
Azimut Holding SpA	14 029	EUR	297 156	222 500	0,02
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	59 497	EUR	355 123	301 055	0,03
Banca Popolare di Milano Scarl	542 890	EUR	375 482	194 517	0,02
Banco Popolare SC	102 324	EUR	618 780	234 527	0,02
Davide Campari-Milano SpA	27 397	EUR	190 715	254 518	0,03
Enel SpA	1 004 181	EUR	3 984 873	4 205 510	0,42
Eni SpA	328 098	EUR	5 296 596	5 075 676	0,51
Ferrari NV	16 901	EUR	666 792	934 625	0,09
Intesa Sanpaolo SpA	1 861 339	EUR	4 725 306	4 515 608	0,45
Italgas SpA	60 495	EUR	234 259	226 130	0,02
Leonardo-Finmeccanica SpA	52 211	EUR	505 525	696 495	0,07
Luxottica Group SpA	23 938	EUR	1 145 031	1 223 232	0,12
Mediaset SpA	98 145	EUR	386 783	403 376	0,04
Mediobanca SpA	77 974	EUR	573 171	604 688	0,06
Moncler SpA	20 856	EUR	320 470	344 750	0,03
Poste Italiane SpA	58 665	EUR	379 882	369 883	0,04
Prysmian SpA	26 408	EUR	516 101	644 355	0,07
Recordati SpA	13 419	EUR	308 770	361 239	0,04
Saipem SpA	732 402	EUR	272 944	391 835	0,04
Snam SpA	317 089	EUR	1 162 301	1 241 086	0,13
Telecom Italia SpA	1 531 972	EUR	1 415 982	1 282 261	0,13
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	182 734	EUR	736 287	795 258	0,08
UniCredit SpA	761 225	EUR	4 062 833	2 081 189	0,21
Unione di Banche Italiane SpA	111 470	EUR	629 858	291 160	0,03
UnipolSai SpA	129 583	EUR	274 089	263 054	0,03
			<b>33 802 661</b>	<b>31 222 883</b>	<b>3,14</b>
<b>Jersey</b>					
Centamin PLC	142 418	GBP	224 878	231 079	0,02
Phoenix Group Holdings	51 080	GBP	445 980	439 829	0,05
Randgold Resources Ltd.	12 256	GBP	800 499	921 067	0,09
			<b>1 471 357</b>	<b>1 591 975</b>	<b>0,16</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Jordanie</b>					
Hikma Pharmaceuticals PLC	16 273	GBP	387 873	360 881	0,04
			<b>387 873</b>	<b>360 881</b>	<b>0,04</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal	248 800	EUR	1 757 930	1 745 581	0,18
B&M European Value Retail SA	83 564	GBP	380 503	272 151	0,03
Eurofins Scientific SE	1 254	EUR	352 743	507 870	0,05
RTL Group SA	4 936	EUR	407 670	344 187	0,04
SES SA	49 615	EUR	1 286 580	1 038 194	0,10
Tenaris SA	60 411	EUR	829 220	1 025 175	0,10
			<b>5 014 646</b>	<b>4 933 158</b>	<b>0,50</b>
<b>Malte</b>					
Kindred Group PLC	29 281	SEK	314 344	261 427	0,03
			<b>314 344</b>	<b>261 427</b>	<b>0,03</b>
<b>Mexique</b>					
Fresnillo PLC	23 862	GBP	242 158	341 325	0,03
			<b>242 158</b>	<b>341 325</b>	<b>0,03</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts Industries NV	12 203	EUR	313 948	376 096	0,04
ABN AMRO Group NV	36 252	EUR	655 172	763 105	0,08
Aegon NV	231 535	EUR	1 422 925	1 210 465	0,12
Akzo Nobel NV	32 499	EUR	1 963 413	1 930 116	0,19
Altice NV - A -	61 270	EUR	1 003 315	1 153 714	0,12
ASM International NV	6 718	EUR	219 815	286 422	0,03
ASML Holding NV	47 834	EUR	3 832 259	5 101 496	0,51
Boskalis Westminster	11 104	EUR	442 211	366 321	0,04
Delta Lloyd NV	52 683	EUR	280 853	280 116	0,03
Euronext NV	5 766	EUR	253 592	226 056	0,02
EXOR NV	14 955	EUR	546 309	612 856	0,06
Gemalto NV <sup>(1)</sup>	9 548	EUR	679 237	524 376	0,05
Gemalto NV <sup>(1)</sup>	498	EUR	25 642	27 350	0,00
Heineken Holding NV	12 352	EUR	710 762	816 961	0,08
Heineken NV	27 892	EUR	1 757 791	1 987 584	0,20
IMCD Group NV	6 501	EUR	235 533	263 225	0,03
ING Groep NV	500 792	EUR	5 775 479	6 695 589	0,67
Koninklijke Ahold Delhaize NV	165 917	EUR	2 549 498	3 323 317	0,33
Koninklijke DSM NV	23 461	EUR	1 174 241	1 336 339	0,14
Koninklijke KPN NV	434 088	EUR	1 175 147	1 221 524	0,12
Koninklijke Philips NV	122 620	EUR	3 076 737	3 555 980	0,36
Koninklijke Vopak NV	8 434	EUR	356 501	378 476	0,04
NN Group NV	42 971	EUR	1 164 935	1 383 451	0,14
PostNL NV	51 979	EUR	183 651	212 698	0,02
QIAGEN NV	31 079	EUR	620 321	829 188	0,08
Randstad Holding NV	16 092	EUR	759 966	829 221	0,08
Royal Dutch Shell PLC - A -	565 476	EUR	14 602 818	14 693 894	1,48
SBM Offshore NV	22 427	EUR	270 936	334 499	0,03
Steinhoff International Holdings NV	316 497	EUR	1 436 087	1 552 101	0,16
Wereldhave REIT NV	4 978	EUR	256 949	212 859	0,02
Wolters Kluwer NV	39 145	EUR	1 031 705	1 347 371	0,14
			<b>48 777 748</b>	<b>53 832 766</b>	<b>5,41</b>

(1) Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège</b>					
DNB ASA	119 409	NOK	1 589 871	1 688 750	0,17
Gjensidige Forsikring ASA	24 797	NOK	363 650	374 182	0,04
Marine Harvest ASA	48 906	NOK	547 008	838 715	0,09
Norsk Hydro ASA	177 122	NOK	722 549	805 723	0,08
Orkla ASA	106 903	NOK	728 024	920 789	0,09
Schibsted ASA - A -	9 866	NOK	244 209	215 273	0,02
Statoil ASA	139 233	NOK	2 426 218	2 429 186	0,24
Storebrand ASA	57 246	NOK	297 398	289 541	0,03
Telenor ASA	89 223	NOK	1 514 135	1 267 739	0,13
Yara International ASA	20 796	NOK	800 366	778 793	0,08
			<b>9 233 428</b>	<b>9 608 691</b>	<b>0,97</b>
<b>Portugal</b>					
Banco Espírito Santo SA <sup>(1)</sup>	263 789	EUR	269 286	26	0,00
EDP - Energias de Portugal SA	339 707	EUR	1 074 170	983 112	0,10
Galp Energia SGPS SA	64 027	EUR	752 292	908 543	0,09
Jeronimo Martins SGPS SA	31 116	EUR	360 070	458 650	0,05
			<b>2 455 818</b>	<b>2 350 331</b>	<b>0,24</b>
<b>Russie</b>					
Polymetal International PLC	42 347	GBP	408 052	424 165	0,04
			<b>408 052</b>	<b>424 165</b>	<b>0,04</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Investec PLC	78 309	GBP	510 669	491 725	0,05
Mediclinic International PLC	45 370	GBP	525 186	409 797	0,04
Mondi PLC	44 956	GBP	704 866	877 422	0,09
			<b>1 740 721</b>	<b>1 778 944</b>	<b>0,18</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA	86 823	EUR	1 223 856	1 154 312	0,12
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	26 070	EUR	727 192	782 621	0,08
Aena SA	9 488	EUR	948 868	1 230 119	0,12
Amadeus IT Group SA	56 684	EUR	1 986 006	2 447 048	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	847 950	EUR	6 785 789	5 438 751	0,55
Banco de Sabadell SA	686 941	EUR	1 297 881	908 823	0,09
Banco Popular Espanol SA	492 500	EUR	1 146 117	452 115	0,05
Banco Santander SA	1 882 876	EUR	11 047 560	9 337 182	0,94
Bankia SA	505 200	EUR	641 467	490 549	0,05
Bankinter SA	83 760	EUR	549 689	616 474	0,06
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	9 617	EUR	282 485	269 228	0,03
CaixaBank SA	405 260	EUR	1 441 314	1 272 516	0,13
Cellnex Telecom SAU	19 456	EUR	286 730	265 866	0,03
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	81 359	EUR	491 596	379 540	0,04
Enagas SA	29 358	EUR	728 253	708 262	0,07
Endesa SA	40 758	EUR	725 977	820 255	0,08
Ferrovial SA	69 816	EUR	1 151 008	1 186 523	0,12
Gamesa Corp. Tecnologica SA	29 324	EUR	379 122	565 073	0,06
Gas Natural SDG SA	45 934	EUR	918 095	822 678	0,08
Grifols SA	37 995	EUR	713 119	717 346	0,07
Iberdrola SA	742 062	EUR	4 011 179	4 626 015	0,46

(1) Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Industria de Diseno Textil SA	135 809	EUR	3 541 268	4 404 286	0,44
Mapfre SA	126 486	EUR	359 098	366 809	0,04
Mediaset Espana Comunicacion SA	21 538	EUR	223 317	240 149	0,02
Merlin Properties Socimi REIT SA	42 613	EUR	416 945	440 192	0,04
Red Electrica Corp. SA	55 868	EUR	931 358	1 001 434	0,10
Repsol SA	155 189	EUR	2 177 409	2 082 636	0,21
Telefonica SA	561 380	EUR	6 283 548	4 951 372	0,50
Viscofan SA	4 775	EUR	226 414	223 709	0,02
			<b>51 642 660</b>	<b>48 201 883</b>	<b>4,85</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval AB	38 574	SEK	617 624	607 073	0,06
Assa Abloy AB - B -	128 141	SEK	1 971 587	2 261 395	0,23
Atlas Copco AB - A -	83 303	SEK	1 965 120	2 412 505	0,24
BillerudKorsnas AB	23 188	SEK	318 190	370 254	0,04
Boliden AB	33 816	SEK	537 539	839 579	0,09
Castellum AB	35 444	SEK	425 024	462 008	0,05
Electrolux AB - Series B -	30 946	SEK	689 795	730 859	0,07
Elekta AB - B -	46 898	SEK	415 643	394 488	0,04
Fabege AB	17 806	SEK	263 942	276 698	0,03
Fastighets AB Balder - B -	11 886	SEK	256 855	228 367	0,02
Fingerprint Cards AB - B -	39 148	SEK	426 846	256 779	0,03
Getinge AB - B -	25 575	SEK	533 332	389 951	0,04
Hennes & Mauritz AB - B -	120 339	SEK	3 946 932	3 182 421	0,32
Hexagon AB - B -	34 571	SEK	995 235	1 174 377	0,12
Hexpol AB	31 512	SEK	263 961	277 400	0,03
Husqvarna AB - B -	53 770	SEK	318 530	397 580	0,04
ICA Gruppen AB	9 623	SEK	255 692	279 090	0,03
Industrivarden AB - A -	22 815	SEK	362 491	429 062	0,04
Intrum Justitia AB	9 528	SEK	243 700	305 668	0,03
Investor AB - B -	58 763	SEK	1 756 743	2 088 170	0,21
JM AB	8 775	SEK	200 169	241 034	0,02
Kinnevik AB - B -	30 198	SEK	849 509	687 981	0,07
L E Lundbergforetagen AB - B -	4 695	SEK	259 026	273 655	0,03
Lundin Petroleum AB	25 427	SEK	346 841	525 683	0,05
NCC AB - B -	10 246	SEK	180 527	241 020	0,02
Nibe Industrier AB - B -	43 712	SEK	308 769	327 544	0,03
Nordea Bank AB	411 593	SEK	4 170 127	4 351 331	0,44
Saab AB - B -	8 840	SEK	254 682	314 133	0,03
Sandvik AB	143 196	SEK	1 371 404	1 684 223	0,17
Securitas AB - B -	42 206	SEK	495 735	631 638	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	205 120	SEK	2 037 229	2 045 424	0,21
Skanska AB - B -	48 024	SEK	845 064	1 078 061	0,11
SKF AB - B -	48 700	SEK	916 380	851 820	0,09
Svenska Cellulosa AB SCA - B -	82 877	SEK	1 874 268	2 225 453	0,22
Svenska Handelsbanken AB - A -	196 002	SEK	2 456 663	2 589 637	0,26
Swedbank AB - A -	118 993	SEK	2 415 804	2 735 776	0,28
Swedish Match AB	24 422	SEK	636 825	738 626	0,07
Swedish Orphan Biovitrum AB	20 188	SEK	257 146	224 803	0,02
Tele2 AB - B -	46 186	SEK	420 469	352 107	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	396 995	SEK	3 682 137	2 216 580	0,22
Telia Co. AB	348 744	SEK	1 790 831	1 336 090	0,13
Trelleborg AB - B -	31 503	SEK	506 681	589 491	0,06
Volvo AB - B -	199 152	SEK	1 998 605	2 211 419	0,22
			<b>44 839 672</b>	<b>45 837 253</b>	<b>4,61</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	270 727	CHF	4 684 845	5 424 666	0,55
Actelion Ltd.	13 931	CHF	1 451 043	2 865 485	0,29
Adecco Group AG	22 185	CHF	1 325 800	1 379 326	0,14
Aryzta AG	11 896	CHF	661 827	497 703	0,05
Baloise Holding AG	6 462	CHF	689 510	773 394	0,08
Barry Callebaut AG	299	CHF	289 158	347 533	0,03
BB Biotech AG	7 112	CHF	389 151	365 553	0,04
Cembra Money Bank AG	3 588	CHF	248 692	248 350	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	14	CHF	665 688	808 399	0,08
Cie Financiere Richemont SA	67 581	CHF	4 734 040	4 252 201	0,43
Clariant AG	37 101	CHF	560 118	608 085	0,06
Coca-Cola HBC AG	25 505	GBP	491 295	528 864	0,05
Credit Suisse Group AG	255 346	CHF	4 515 660	3 480 058	0,35
DKSH Holding AG	3 950	CHF	219 968	257 746	0,03
dormakaba Holding AG	388	CHF	178 778	273 990	0,03
Dufry AG	4 062	CHF	489 341	481 228	0,05
EMS-Chemie Holding AG	901	CHF	292 864	434 953	0,04
Flughafen Zuerich AG	2 469	CHF	283 106	435 071	0,04
Galenica AG	530	CHF	496 130	568 072	0,06
Geberit AG	4 801	CHF	1 375 518	1 828 150	0,18
Georg Fischer AG	536	CHF	337 363	417 002	0,04
Givaudan SA	1 031	CHF	1 408 281	1 794 641	0,18
Glencore PLC	1 557 803	GBP	4 937 378	5 061 584	0,51
Helvetia Holding AG	783	CHF	337 815	400 632	0,04
IWG PLC	86 777	GBP	320 582	250 084	0,03
Julius Baer Group Ltd.	28 972	CHF	1 075 996	1 222 397	0,12
Kuehne + Nagel International AG	7 185	CHF	823 817	902 151	0,09
LafargeHolcim Ltd.	62 162	CHF	3 200 787	3 111 013	0,31
Logitech International SA	19 749	CHF	244 170	467 936	0,05
Lonza Group AG	6 868	CHF	732 440	1 129 509	0,11
Nestle SA	401 782	CHF	25 163 536	27 379 019	2,75
Novartis AG	339 189	CHF	25 136 563	23 445 913	2,36
OC Oerlikon Corp. AG	23 923	CHF	232 533	223 163	0,02
Pargesa Holding SA	5 012	CHF	291 928	309 979	0,03
Partners Group Holding AG	2 845	CHF	841 838	1 266 588	0,13
PSP Swiss Property AG	5 124	CHF	381 475	420 629	0,04
Roche Holding AG	90 702	CHF	20 702 286	19 680 393	1,98
Schindler Holding AG	5 257	CHF	693 181	880 748	0,09
SGS SA	707	CHF	1 241 117	1 366 521	0,14
Sika AG	278	CHF	852 478	1 268 640	0,13
Sonova Holding AG	7 092	CHF	817 972	816 378	0,08
STMicroelectronics NV	86 291	EUR	607 444	931 943	0,09
Straumann Holding AG	1 465	CHF	459 044	543 228	0,05

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Sunrise Communications Group AG	4 196	CHF	302 565	262 251	0,03
Swatch Group AG	4 002	CHF	1 573 801	1 182 313	0,12
Swiss Life Holding AG	4 154	CHF	783 274	1 116 780	0,11
Swiss Prime Site AG	9 208	CHF	596 164	715 942	0,07
Swiss Re AG	42 811	CHF	2 934 713	3 853 806	0,39
Swisscom AG	3 261	CHF	1 486 044	1 387 452	0,14
Syngenta AG	11 966	CHF	3 573 732	4 492 852	0,45
Temenos Group AG	7 787	CHF	375 415	515 019	0,05
UBS Group AG	466 134	CHF	6 670 743	6 935 514	0,70
Wolseley PLC	32 656	GBP	1 555 837	1 898 303	0,19
Zurich Insurance Group AG	19 454	CHF	4 263 732	5 088 551	0,51
			<b>138 998 576</b>	<b>146 597 701</b>	<b>14,74</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	125 792	GBP	741 910	1 037 460	0,10
AA PLC	75 261	GBP	323 815	244 316	0,02
Aberdeen Asset Management PLC	123 893	GBP	666 802	373 450	0,04
Admiral Group PLC	28 782	GBP	565 306	616 035	0,06
Aggreko PLC	32 590	GBP	630 974	350 488	0,04
Amec Foster Wheeler PLC	48 597	GBP	488 332	267 580	0,03
Anglo American PLC	158 081	GBP	2 373 147	2 148 243	0,22
Ashtead Group PLC	64 946	GBP	840 687	1 202 141	0,12
Associated British Foods PLC	46 672	GBP	1 744 847	1 500 875	0,15
AstraZeneca PLC	163 441	GBP	8 998 742	8 496 600	0,85
Auto Trader Group PLC	130 417	GBP	613 226	624 890	0,06
Aviva PLC	524 963	GBP	3 323 147	2 991 356	0,30
Babcock International Group PLC	32 166	GBP	449 180	359 117	0,04
BAE Systems PLC	409 955	GBP	2 518 929	2 840 774	0,29
Balfour Beatty PLC	85 262	GBP	282 257	268 591	0,03
Barclays PLC	2 187 450	GBP	6 712 779	5 726 170	0,58
Barratt Developments PLC	130 346	GBP	804 511	706 092	0,07
BBA Aviation PLC	114 088	GBP	305 599	378 645	0,04
Beazley PLC	69 137	GBP	307 536	313 854	0,03
Bellway PLC	15 611	GBP	463 368	452 822	0,05
Berendsen PLC	22 901	GBP	327 507	233 544	0,02
Berkeley Group Holdings PLC	18 083	GBP	634 621	594 858	0,06
Booker Group PLC	212 276	GBP	458 949	436 439	0,04
BP PLC	2 442 286	GBP	13 857 217	14 580 476	1,47
British American Tobacco PLC	240 705	GBP	10 986 326	13 032 083	1,31
British Land REIT Co. PLC	134 580	GBP	1 284 180	992 481	0,10
Britvic PLC	35 032	GBP	294 517	232 699	0,02
BT Group PLC	1 134 203	GBP	6 152 980	4 875 108	0,49
BTG PLC	44 789	GBP	391 662	309 577	0,03
Bunzl PLC	43 358	GBP	957 385	1 071 252	0,11
Burberry Group PLC	57 739	GBP	1 115 750	1 012 597	0,10
Capita PLC	87 109	GBP	1 207 954	541 880	0,05
Capital & Counties Properties PLC	78 141	GBP	378 912	271 974	0,03
Centrica PLC	714 117	GBP	2 489 821	1 958 468	0,20
Close Brothers Group PLC	19 771	GBP	336 238	334 690	0,03
CNH Industrial NV	129 025	EUR	885 165	1 066 392	0,11

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Cobham PLC	226 972	GBP	673 770	435 278	0,04
Compass Group PLC	214 148	GBP	2 937 029	3 765 655	0,38
Croda International PLC	17 513	GBP	613 774	655 712	0,07
CYBG PLC	112 166	GBP	387 043	368 718	0,04
Daily Mail & General Trust PLC - A -	36 676	GBP	372 504	333 848	0,03
Derwent London REIT PLC	14 456	GBP	592 349	469 448	0,05
Diageo PLC	325 115	GBP	7 787 008	8 036 468	0,81
Dialog Semiconductor PLC	9 908	EUR	308 099	397 955	0,04
Direct Line Insurance Group PLC	176 696	GBP	762 821	764 662	0,08
Dixons Carphone PLC	133 516	GBP	671 047	554 648	0,06
Domino's Pizza Group PLC	62 008	GBP	283 172	262 096	0,03
Drax Group PLC	50 273	GBP	353 685	222 565	0,02
DS Smith PLC	123 855	GBP	570 162	592 142	0,06
easyJet PLC	24 550	GBP	501 956	289 044	0,03
Essentra PLC	32 650	GBP	382 658	176 331	0,02
Fiat Chrysler Automobiles NV	118 639	EUR	849 576	1 028 007	0,10
Firstgroup PLC	148 967	GBP	222 652	180 799	0,02
G4S PLC	203 502	GBP	598 111	560 251	0,06
GKN PLC	223 258	GBP	997 716	867 558	0,09
GlaxoSmithKline PLC	629 909	GBP	12 257 383	11 526 690	1,16
Great Portland Estates REIT PLC	40 985	GBP	394 518	320 976	0,03
Greene King PLC	40 706	GBP	464 696	332 858	0,03
Halma PLC	49 476	GBP	517 401	520 205	0,05
Hammerson REIT PLC	102 829	GBP	802 108	690 265	0,07
Hargreaves Lansdown PLC	32 528	GBP	509 329	462 236	0,05
Hays PLC	167 455	GBP	297 585	292 693	0,03
Henderson Group PLC	144 015	GBP	477 739	397 492	0,04
Howden Joinery Group PLC	79 391	GBP	474 899	356 962	0,04
HSBC Holdings PLC	2 591 670	GBP	19 621 502	19 944 573	2,01
IG Group Holdings PLC	48 987	GBP	447 980	283 558	0,03
IMI PLC	37 977	GBP	612 050	462 700	0,05
Imperial Brands PLC	123 929	GBP	4 666 327	5 143 143	0,52
Inchcape PLC	54 333	GBP	492 951	446 834	0,04
Indivior PLC	89 077	GBP	306 148	309 098	0,03
Informa PLC	104 539	GBP	713 335	832 785	0,08
Inmarsat PLC	59 128	GBP	616 050	520 557	0,05
InterContinental Hotels Group PLC	26 728	GBP	988 262	1 139 134	0,11
Intermediate Capital Group PLC	36 308	GBP	283 619	297 746	0,03
International Consolidated Airlines Group SA	138 851	GBP	843 645	717 191	0,07
Intertek Group PLC	20 916	GBP	748 279	852 960	0,09
Intu Properties REIT PLC	106 387	GBP	406 350	350 594	0,04
ITV PLC	470 780	GBP	1 338 782	1 138 344	0,11
J Sainsbury PLC	223 635	GBP	777 761	653 142	0,07
John Wood Group PLC	49 506	GBP	425 827	508 051	0,05
Johnson Matthey PLC	25 734	GBP	1 085 486	959 297	0,10
Jupiter Fund Management PLC	61 528	GBP	331 104	319 750	0,03
Just Eat PLC	71 909	GBP	410 070	491 552	0,05
Kingfisher PLC	292 188	GBP	1 313 666	1 199 080	0,12
Land Securities Group REIT PLC	97 562	GBP	1 435 303	1 218 383	0,12

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Legal & General Group PLC	770 456	GBP	2 417 547	2 234 829	0,22
Lloyds Banking Group PLC	8 386 568	GBP	8 257 611	6 141 572	0,62
London Stock Exchange Group PLC	40 623	GBP	1 200 251	1 386 779	0,14
Man Group PLC	216 396	GBP	400 171	299 902	0,03
Marks & Spencer Group PLC	211 046	GBP	1 265 185	865 348	0,09
Meggitt PLC	101 428	GBP	615 208	544 926	0,05
Melrose Industries PLC	244 567	GBP	501 847	566 579	0,06
Merlin Entertainments PLC	94 090	GBP	488 713	494 480	0,05
Micro Focus International PLC	29 703	GBP	494 525	758 234	0,08
Moneysupermarket.com Group PLC	67 684	GBP	314 397	233 199	0,02
National Grid PLC	508 649	GBP	5 765 965	5 670 461	0,57
NEX Group PLC	40 180	GBP	242 865	218 646	0,02
Next PLC	19 124	GBP	1 636 220	1 116 389	0,11
Ocado Group PLC	80 056	GBP	391 874	247 690	0,02
Old Mutual PLC	566 753	GBP	1 434 869	1 376 382	0,14
Pearson PLC	106 427	GBP	1 535 876	1 020 508	0,10
Pennon Group PLC	54 416	GBP	567 236	527 203	0,05
Persimmon PLC	40 016	GBP	838 601	832 573	0,08
Petrofac Ltd.	34 321	GBP	434 410	349 402	0,04
Provident Financial PLC	19 318	GBP	643 222	644 763	0,06
Prudential PLC	333 424	GBP	6 241 455	6 357 167	0,64
QinetiQ Group PLC	75 209	GBP	228 691	231 548	0,02
Reckitt Benckiser Group PLC	86 661	GBP	6 222 111	6 990 955	0,70
RELX NV	128 502	EUR	1 648 887	2 054 747	0,21
RELX PLC	140 296	GBP	1 923 365	2 381 549	0,24
Rentokil Initial PLC	242 419	GBP	506 231	631 039	0,06
Rightmove PLC	12 474	GBP	535 736	570 361	0,06
Rio Tinto PLC	155 215	GBP	5 832 540	5 743 285	0,58
Rolls-Royce Holdings PLC	237 931	GBP	2 856 490	1 861 973	0,19
Rolls-Royce Holdings PLC - C - Préf -	14 826 078	GBP	—	17 369	0,00
Rotork PLC	107 523	GBP	346 334	303 826	0,03
Royal Bank of Scotland Group PLC	430 516	GBP	1 735 507	1 132 778	0,11
Royal Mail PLC	129 231	GBP	813 697	699 598	0,07
RPC Group PLC	42 963	GBP	401 612	536 031	0,05
RSA Insurance Group PLC	131 737	GBP	774 841	904 380	0,09
Saga PLC	143 202	GBP	370 797	327 305	0,03
Sage Group PLC	144 858	GBP	879 640	1 111 551	0,11
Schroders PLC	14 894	GBP	519 356	523 105	0,05
Segro REIT PLC	107 576	GBP	575 861	577 326	0,06
Severn Trent PLC	30 952	GBP	798 187	805 710	0,08
Shaftesbury REIT PLC	29 978	GBP	289 186	319 236	0,03
Sky PLC	135 549	GBP	1 655 547	1 573 678	0,16
Smith & Nephew PLC	118 438	GBP	1 627 763	1 694 153	0,17
Smiths Group PLC	51 109	GBP	811 631	847 825	0,09
Spectris PLC	15 906	GBP	429 328	431 005	0,04
Spirax-Sarco Engineering PLC	9 685	GBP	403 892	474 720	0,05
SSE PLC	131 303	GBP	2 505 117	2 388 866	0,24
St James's Place PLC	68 369	GBP	745 979	812 163	0,08
Standard Chartered PLC	357 919	GBP	4 012 944	2 782 511	0,28

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Standard Life PLC	255 723	GBP	1 465 421	1 114 445	0,11
Subsea 7 SA	33 574	NOK	335 387	404 191	0,04
Tate & Lyle PLC	61 867	GBP	527 163	512 780	0,05
Taylor Wimpey PLC	424 291	GBP	800 540	762 988	0,08
Tesco PLC	995 353	GBP	3 076 352	2 412 006	0,24
Travis Perkins PLC	32 759	GBP	773 264	557 241	0,06
Tullow Oil PLC	116 088	GBP	638 638	425 266	0,04
UBM PLC	50 111	GBP	374 259	429 431	0,04
Ultra Electronics Holdings PLC	8 691	GBP	207 459	197 625	0,02
Unilever NV	203 324	EUR	6 994 548	7 953 018	0,80
Unilever PLC	169 375	GBP	5 955 028	6 533 123	0,66
United Utilities Group PLC	88 143	GBP	980 884	930 376	0,09
Victrex PLC	10 564	GBP	239 978	238 977	0,02
Vodafone Group PLC	3 437 128	GBP	9 813 673	8 047 215	0,81
Weir Group PLC	28 425	GBP	738 642	629 373	0,06
WH Smith PLC	13 937	GBP	282 815	254 380	0,03
Whitbread PLC	23 756	GBP	1 341 586	1 050 875	0,11
William Hill PLC	112 887	GBP	500 409	383 784	0,04
Wm Morrison Supermarkets PLC	303 438	GBP	780 547	820 093	0,08
Worldpay Group PLC	231 661	GBP	797 645	732 490	0,07
WPP PLC	172 121	GBP	3 133 684	3 661 807	0,37
WS Atkins PLC	12 912	GBP	222 705	220 545	0,02
			<b>263 959 510</b>	<b>253 981 705</b>	<b>25,53</b>
<b>États-Unis</b>					
Carnival PLC	24 669	GBP	944 281	1 192 123	0,12
Shire PLC	117 638	GBP	6 692 810	6 455 209	0,65
			<b>7 637 091</b>	<b>7 647 332</b>	<b>0,77</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>967 380 848</b>	<b>992 318 851</b>	<b>99,77</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
			<b>967 380 848</b>	<b>992 318 851</b>	<b>99,77</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>					
			<b>967 380 848</b>	<b>992 318 851</b>	<b>99,77</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	73 606	EUR	7 663 496	7 806 292	4,12
			<b>7 663 496</b>	<b>7 806 292</b>	<b>4,12</b>
<b>Finlande</b>					
Stora Enso OYJ - R -	414 710	EUR	4 009 033	4 466 011	2,35
			<b>4 009 033</b>	<b>4 466 011</b>	<b>2,35</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	44 210	EUR	6 734 765	7 320 988	3,86
Daimler AG	101 510	EUR	6 971 172	7 571 825	3,99
Deutsche Telekom AG	339 059	EUR	5 730 058	5 848 915	3,08
E.ON SE	750 000	EUR	5 393 676	5 300 119	2,80
SAP SE	82 550	EUR	6 824 357	7 210 234	3,80
Siemens AG	43 157	EUR	4 461 851	5 316 718	2,80
Volkswagen AG - Préf -	68 286	EUR	9 228 221	9 604 488	5,06
			<b>45 344 100</b>	<b>48 173 287</b>	<b>25,39</b>
<b>Japon</b>					
Bandai Namco Holdings Inc.	42 634	JPY	1 200 821	1 178 846	0,62
Central Japan Railway Co.	17 664	JPY	2 938 449	2 912 322	1,54
Chiba Bank Ltd.	279 409	JPY	1 795 717	1 717 634	0,91
Fukuoka Financial Group Inc.	410 072	JPY	1 795 717	1 824 730	0,96
Hitachi High-Technologies Corp.	94 765	JPY	3 807 299	3 830 900	2,02
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	143 428	JPY	3 277 957	3 818 270	2,01
Japan Airlines Co. Ltd.	69 528	JPY	2 574 157	2 035 736	1,07
Japan Exchange Group Inc.	402 807	JPY	6 123 543	5 767 460	3,04
JTEKT Corp.	256 598	JPY	3 797 675	4 114 016	2,17
Kamigumi Co. Ltd.	135 176	JPY	1 200 824	1 291 088	0,68
KDDI Corp.	295 170	JPY	7 381 492	7 489 652	3,95
Keyence Corp.	9 670	JPY	6 019 351	6 649 239	3,50
Marubeni Corp.	1 724 750	JPY	9 708 833	9 801 212	5,17
Mitsubishi Corp.	352 150	JPY	7 593 455	7 517 928	3,96
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	117 408	JPY	1 795 709	2 008 222	1,06
Mitsubishi Logistics Corp.	89 717	JPY	1 200 814	1 271 507	0,67
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 623 340	JPY	10 145 432	10 023 831	5,28
Mitsui & Co. Ltd.	216 082	JPY	2 938 548	2 977 183	1,57
Mizuho Financial Group Inc.	3 929 730	JPY	6 947 820	7 068 696	3,73
Nitori Holdings Co. Ltd.	16 817	JPY	1 795 699	1 926 310	1,02
NTT DOCOMO Inc.	326 940	JPY	7 688 788	7 464 665	3,93
Oki Electric Industry Co. Ltd.	420 640	JPY	6 098 614	5 921 815	3,12
ORIX Corp.	145 624	JPY	2 127 630	2 277 345	1,20
Resona Holdings Inc.	254 756	JPY	1 200 863	1 309 437	0,69
Secom Co. Ltd.	6 680	JPY	487 873	489 567	0,26
Seven & I Holdings Co. Ltd.	115 662	JPY	5 035 013	4 415 852	2,33
Shimizu Corp.	196 228	JPY	1 795 714	1 798 497	0,95
SoftBank Group Corp.	47 291	JPY	2 987 279	3 148 408	1,66
Sompo Holdings Inc.	53 318	JPY	1 795 708	1 810 257	0,95
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	93 511	JPY	2 938 465	3 353 680	1,77
Teijin Ltd.	97 336	JPY	1 795 713	1 977 014	1,04
USS Co. Ltd.	73 891	JPY	1 200 821	1 179 621	0,62
			<b>119 191 793</b>	<b>120 370 940</b>	<b>63,45</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse</b>					
Sonova Holding AG	67 800	CHF	8 228 318	8 231 928	4,34
			<b>8 228 318</b>	<b>8 231 928</b>	<b>4,34</b>
<b>États-Unis</b>					
Berkshire Hathaway Inc. - B -	44 201	USD	6 340 645	7 203 879	3,80
			<b>6 340 645</b>	<b>7 203 879</b>	<b>3,80</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>190 777 385</b>	<b>196 252 337</b>	<b>103,45</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>190 777 385</b>	<b>196 252 337</b>	<b>103,45</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>190 777 385</b>	<b>196 252 337</b>	<b>103,45</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Solvay SA	5 395	EUR	524 431	600 733	0,78
			<b>524 431</b>	<b>600 733</b>	<b>0,78</b>
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	424 762	EUR	2 409 240	1 939 463	2,50
			<b>2 409 240</b>	<b>1 939 463</b>	<b>2,50</b>
<b>France</b>					
Accor SA	12 434	EUR	470 303	440 537	0,57
Air Liquide SA	28 286	EUR	2 753 304	2 988 416	3,85
Airbus Group SE	42 183	EUR	2 428 125	2 650 780	3,42
AXA SA	141 164	EUR	3 055 781	3 385 819	4,37
BNP Paribas SA	81 655	EUR	4 372 708	4 944 210	6,37
Bouygues SA	15 087	EUR	496 291	513 637	0,66
Capgemini SA	11 905	EUR	814 041	954 186	1,23
Carrefour SA	38 533	EUR	1 036 746	882 020	1,14
Cie de Saint-Gobain	36 351	EUR	1 430 511	1 608 714	2,07
Cie Generale des Etablissements Michelin	13 269	EUR	1 133 686	1 402 533	1,81
Credit Agricole SA	81 794	EUR	870 620	963 533	1,24
Danone SA	42 968	EUR	2 442 280	2 586 674	3,33
Engie SA	115 220	EUR	1 901 373	1 396 466	1,80
Essilor International SA	15 080	EUR	1 463 332	1 618 838	2,09
Kering	5 515	EUR	858 845	1 176 349	1,52
Klepierre REIT	16 018	EUR	637 466	598 192	0,77
L'Oreal SA	18 336	EUR	2 609 945	3 179 462	4,10
Legrand SA	19 439	EUR	896 975	1 048 734	1,35
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	20 326	EUR	2 865 939	3 687 136	4,75
Orange SA	145 217	EUR	1 873 532	2 096 207	2,70
Pernod Ricard SA	15 455	EUR	1 443 642	1 591 092	2,05
Peugeot SA	35 315	EUR	547 598	547 206	0,71
Publicis Groupe SA	14 790	EUR	919 508	969 485	1,25
Renault SA	12 916	EUR	982 972	1 091 531	1,41
Safran SA	22 767	EUR	1 315 433	1 557 718	2,01
Sanofi	84 444	EUR	6 597 836	6 493 744	8,37
Schneider Electric SE	38 763	EUR	2 212 540	2 562 622	3,30
Societe Generale SA	55 848	EUR	2 339 230	2 610 615	3,37
Sodexo SA	6 714	EUR	631 148	733 169	0,95
Technip SA	8 014	EUR	450 491	543 429	0,70
TOTAL SA	173 089	EUR	7 478 158	8 432 896	10,87
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	6 964	EUR	1 468 055	1 579 087	2,04
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	265	EUR	58 355	60 089	0,08
Valeo SA	17 352	EUR	679 947	947 593	1,22
Veolia Environnement SA	34 856	EUR	594 880	563 796	0,73
Vinci SA	39 017	EUR	2 164 279	2 524 400	3,25
Vivendi SA	70 239	EUR	1 359 204	1 268 165	1,64
			<b>65 655 079</b>	<b>72 199 080</b>	<b>93,09</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal	145 047	EUR	969 407	1 017 650	1,31
			<b>969 407</b>	<b>1 017 650</b>	<b>1,31</b>

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers CAC 40<sup>®</sup> UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse</b>					
LafargeHolcim Ltd.	33 132	EUR	1 583 169	1 653 784	2,13
			<b>1 583 169</b>	<b>1 653 784</b>	<b>2,13</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>71 141 326</b>	<b>77 410 710</b>	<b>99,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>71 141 326</b>	<b>77 410 710</b>	<b>99,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>71 141 326</b>	<b>77 410 710</b>	<b>99,81</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	1 638	EUR	95 755	82 402	0,24
OMV AG	3 313	EUR	93 918	117 272	0,35
Raiffeisen Bank International AG	2 637	EUR	65 224	48 340	0,14
voestalpine AG	2 558	EUR	99 141	100 610	0,30
			<b>354 038</b>	<b>348 624</b>	<b>1,03</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas	4 385	EUR	186 660	173 949	0,52
Colruyt SA	1 515	EUR	81 884	75 111	0,22
Solvay SA	1 667	EUR	215 177	195 783	0,58
Telenet Group Holding NV	1 187	EUR	71 845	66 005	0,20
Umicore SA	2 142	EUR	102 132	122 340	0,36
			<b>657 698</b>	<b>633 188</b>	<b>1,88</b>
<b>Chili</b>					
Antofagasta PLC	8 872	GBP	66 410	73 998	0,22
			<b>66 410</b>	<b>73 998</b>	<b>0,22</b>
<b>Danemark</b>					
Chr Hansen Holding A/S	2 225	DKK	141 074	123 440	0,37
DSV A/S	4 275	DKK	147 795	190 538	0,57
Genmab A/S	1 286	DKK	169 012	213 982	0,63
ISS A/S	3 759	DKK	123 945	127 121	0,38
Novozymes A/S - B -	5 189	DKK	226 956	179 234	0,53
Pandora A/S	2 502	DKK	230 615	327 943	0,97
TDC A/S	18 268	DKK	146 366	93 963	0,28
Tryg A/S	2 543	DKK	49 181	46 066	0,14
Vestas Wind Systems A/S	4 984	DKK	280 360	324 511	0,96
William Demant Holding A/S	2 694	DKK	47 528	46 928	0,14
			<b>1 562 832</b>	<b>1 673 726</b>	<b>4,97</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	3 200	EUR	95 405	104 395	0,31
Metso OYJ	2 537	EUR	77 085	72 517	0,21
Neste OYJ	2 884	EUR	67 955	111 029	0,33
Nokian Renkaat OYJ	2 599	EUR	99 074	97 097	0,29
Orion OYJ - B -	2 310	EUR	78 564	103 038	0,31
Stora Enso OYJ - R -	12 394	EUR	124 184	133 471	0,40
UPM-Kymmene OYJ	12 008	EUR	208 646	295 611	0,88
Wartsila OYJ Abp	3 328	EUR	170 667	149 816	0,44
			<b>921 580</b>	<b>1 066 974</b>	<b>3,17</b>
<b>France</b>					
Accor SA	3 843	EUR	190 810	143 612	0,43
Aéroports de Paris	668	EUR	83 534	71 726	0,21
Alstom SA	3 451	EUR	124 539	95 275	0,28
Arkema SA	1 528	EUR	141 705	149 787	0,44
Atos SE	2 018	EUR	179 947	213 381	0,63
Bureau Veritas SA	5 966	EUR	157 303	115 847	0,34
Capgemini SA	3 680	EUR	300 184	311 101	0,92
Casino Guichard Perrachon SA	1 260	EUR	124 022	60 588	0,18
Dassault Aviation SA	51	EUR	55 862	57 106	0,17
Edenred	4 733	EUR	133 553	94 027	0,28
Eiffage SA	1 324	EUR	98 607	92 517	0,27

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Eurazeo SA	890	EUR	62 239	52 174	0,16
Eutelsat Communications SA	3 928	EUR	122 824	76 212	0,23
Fonciere Des Regions REIT	769	EUR	68 942	67 273	0,20
Gecina REIT SA	925	EUR	126 302	128 248	0,38
Groupe Eurotunnel SE	10 518	EUR	127 761	100 222	0,30
ICADE REIT	834	EUR	75 500	59 632	0,18
Iliad SA	595	EUR	157 840	114 627	0,34
Imerys SA	806	EUR	66 696	61 269	0,18
Ingenico Group SA	1 245	EUR	150 596	99 630	0,30
JCDecaux SA	1 672	EUR	68 333	49 256	0,15
Lagardere SCA	2 655	EUR	95 871	73 916	0,22
Legrand SA	6 008	EUR	354 950	341 878	1,01
Peugeot SA	10 915	EUR	169 126	178 388	0,53
Remy Cointreau SA	493	EUR	40 118	42 130	0,13
Rexel SA	6 800	EUR	146 232	112 139	0,33
SCOR SE	3 671	EUR	125 544	127 117	0,38
SEB SA	508	EUR	68 413	68 986	0,20
Societe BIC SA	647	EUR	86 824	88 135	0,26
Sodexo SA	2 075	EUR	217 940	238 996	0,71
Suez	7 349	EUR	139 959	108 635	0,32
Technip SA	2 477	EUR	197 924	177 161	0,53
Valeo SA	5 363	EUR	245 658	308 908	0,92
Veolia Environnement SA	10 860	EUR	220 022	185 278	0,55
Wendel SA	636	EUR	91 229	76 742	0,23
Zodiac Aerospace	4 567	EUR	139 559	105 084	0,31
			<b>4 956 468</b>	<b>4 447 003</b>	<b>13,20</b>
<b>Allemagne</b>					
Axel Springer SE	971	EUR	58 336	47 245	0,14
Brenntag AG	3 476	EUR	204 025	193 581	0,57
Commerzbank AG	23 949	EUR	166 988	183 035	0,54
Covestro AG	1 595	EUR	68 793	109 654	0,33
Deutsche Lufthansa AG	5 244	EUR	119 018	67 867	0,20
Deutsche Wohnen AG	7 592	EUR	180 701	238 949	0,71
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	936	EUR	64 841	55 454	0,17
FUCHS PETROLUB SE - Préf -	1 564	EUR	75 295	65 787	0,20
GEA Group AG	4 114	EUR	186 871	165 889	0,49
Hannover Rueck SE	1 357	EUR	124 030	147 137	0,44
HOCHTIEF AG	468	EUR	59 405	65 677	0,20
HUGO BOSS AG	1 505	EUR	173 903	92 275	0,27
K+S AG	4 306	EUR	127 915	103 052	0,31
LANXESS AG	2 059	EUR	134 152	135 407	0,40
OSRAM Licht AG	2 002	EUR	121 050	105 211	0,31
ProSiebenSat.1 Media SE	5 242	EUR	240 343	202 417	0,60
RWE AG	11 010	EUR	131 970	137 205	0,41
Schaeffler AG - Préf -	3 735	EUR	59 983	55 370	0,16
Symrise AG	2 774	EUR	173 834	169 203	0,50
Telefonica Deutschland Holding AG	16 730	EUR	90 413	71 819	0,21
TUI AG	11 221	GBP	191 708	161 253	0,48

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
United Internet AG	2 767	EUR	127 049	108 262	0,32
Vonovia SE	10 484	EUR	333 742	341 747	1,01
Zalando SE	1 946	EUR	65 913	74 487	0,22
			<b>3 280 278</b>	<b>3 097 983</b>	<b>9,19</b>
<b>Irlande</b>					
AerCap Holdings NV	3 593	USD	148 752	149 505	0,44
Bank of Ireland	618 877	EUR	243 373	152 746	0,45
DCC PLC	1 997	GBP	185 708	149 043	0,44
Kerry Group PLC - A -	3 563	EUR	284 746	255 173	0,76
Paddy Power Betfair PLC	1 791	EUR	272 091	191 739	0,57
			<b>1 134 670</b>	<b>898 206</b>	<b>2,66</b>
<b>Italie</b>					
Ferrari NV	2 763	EUR	127 001	161 159	0,48
Leonardo-Finmeccanica SpA	9 105	EUR	93 565	128 111	0,38
Mediobanca SpA	12 737	EUR	126 019	104 183	0,31
Poste Italiane SpA	11 754	EUR	89 779	78 167	0,23
Prysmian SpA	4 388	EUR	106 193	112 929	0,34
Saipem SpA	136 465	EUR	158 945	77 006	0,23
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	33 915	EUR	177 015	155 679	0,46
UnipolSai SpA	25 465	EUR	73 100	54 524	0,16
			<b>951 617</b>	<b>871 758</b>	<b>2,59</b>
<b>Jersey</b>					
Randgold Resources Ltd.	2 108	GBP	171 544	167 095	0,50
			<b>171 544</b>	<b>167 095</b>	<b>0,50</b>
<b>Jordanie</b>					
Hikma Pharmaceuticals PLC	3 239	GBP	108 083	75 763	0,22
			<b>108 083</b>	<b>75 763</b>	<b>0,22</b>
<b>Luxembourg</b>					
Eurofins Scientific SE	247	EUR	108 200	105 512	0,31
Millicom International Cellular SA	1 487	SEK	130 528	63 722	0,19
SES SA	8 195	EUR	260 931	180 869	0,54
			<b>499 659</b>	<b>350 103</b>	<b>1,04</b>
<b>Mexique</b>					
Fresnillo PLC	4 973	GBP	59 761	75 029	0,22
			<b>59 761</b>	<b>75 029</b>	<b>0,22</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Boskalis Westminster	2 048	EUR	99 558	71 262	0,21
EXOR NV	2 440	EUR	100 098	105 466	0,31
Gemalto NV	1 820	EUR	184 519	105 427	0,31
Koninklijke DSM NV	4 082	EUR	255 783	245 240	0,73
Koninklijke KPN NV	76 856	EUR	259 271	228 114	0,68
Koninklijke Vopak NV	1 582	EUR	85 474	74 879	0,22
NN Group NV	7 091	EUR	222 172	240 794	0,72
QIAGEN NV	5 001	EUR	110 958	140 732	0,42
Randstad Holding NV	2 676	EUR	156 690	145 444	0,43
Wolters Kluwer NV	6 792	EUR	206 614	246 580	0,73
			<b>1 681 137</b>	<b>1 603 938</b>	<b>4,76</b>
<b>Norvège</b>					
Gjensidige Forsikring ASA	4 499	NOK	86 981	71 606	0,21

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
Marine Harvest ASA	8 607	NOK	138 460	155 687	0,46
Norsk Hydro ASA	30 256	NOK	137 908	145 169	0,43
Orkla ASA	18 339	NOK	151 649	166 608	0,49
Schibsted ASA - A -	1 701	NOK	59 785	39 147	0,12
Schibsted ASA - B -	2 005	NOK	67 453	42 627	0,13
Yara International ASA	3 995	NOK	147 821	157 801	0,47
			<b>790 057</b>	<b>778 645</b>	<b>2,31</b>
<b>Portugal</b>					
Banco Espirito Santo SA <sup>(1)</sup>	75 997	EUR	121 080	8	0,00
Galp Energia SGPS SA	11 277	EUR	126 958	168 782	0,50
Jerónimo Martins SGPS SA	5 663	EUR	91 197	88 042	0,26
			<b>339 235</b>	<b>256 832</b>	<b>0,76</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Investec PLC	14 768	GBP	108 876	97 810	0,29
Mediclinic International PLC	8 293	GBP	106 664	79 006	0,23
Mondi PLC	8 262	GBP	183 842	170 081	0,51
			<b>399 382</b>	<b>346 897</b>	<b>1,03</b>
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	4 247	EUR	134 353	134 475	0,40
Banco de Sabadell SA	118 965	EUR	276 950	166 008	0,49
Banco Popular Español SA	75 535	EUR	284 582	73 138	0,22
Bankinter SA	15 167	EUR	127 514	117 741	0,35
Distribuidora Internacional de Alimentación SA	14 004	EUR	100 050	68 905	0,20
Enagas SA	5 102	EUR	152 895	129 825	0,38
Grifols SA	6 711	EUR	174 327	133 641	0,40
Mapfre SA	24 249	EUR	84 450	74 172	0,22
Red Electrica Corp. SA	9 738	EUR	197 759	184 110	0,55
Zardoya Otis SA	4 234	EUR	57 927	35 860	0,11
			<b>1 590 807</b>	<b>1 117 875</b>	<b>3,32</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval AB	6 606	SEK	159 763	109 656	0,33
Boliden AB	6 153	SEK	93 856	161 130	0,48
Electrolux AB - Series B -	5 412	SEK	129 850	134 815	0,40
Getinge AB - B -	4 503	SEK	116 972	72 418	0,21
Hexagon AB - B -	5 816	SEK	200 887	208 387	0,62
Husqvarna AB - B -	9 368	SEK	63 596	73 060	0,22
ICA Gruppen AB	1 810	SEK	69 005	55 368	0,16
Industrivarden AB - C -	3 693	SEK	67 398	69 026	0,20
Kinnevik AB - B -	5 271	SEK	188 870	126 660	0,38
L E Lundbergforetagen AB - B -	855	SEK	49 224	52 563	0,16
Lundin Petroleum AB	4 212	SEK	76 588	91 847	0,27
Securitas AB - B -	7 045	SEK	86 106	111 205	0,33
Skanska AB - B -	7 650	SEK	168 273	181 132	0,54
SKF AB - B -	8 956	SEK	213 171	165 228	0,49
Swedish Match AB	4 246	SEK	136 515	135 448	0,40
Tele2 AB - B -	8 055	SEK	86 729	64 771	0,19
			<b>1 906 803</b>	<b>1 812 714</b>	<b>5,38</b>

<sup>(1)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse</b>					
Actelion Ltd.	2 182	CHF	241 477	473 391	1,41
Adecco Group AG	3 658	CHF	279 036	239 884	0,71
Aryzta AG	1 962	CHF	140 562	86 580	0,26
Baloise Holding AG	1 125	CHF	141 362	142 016	0,42
Barry Callebaut AG	49	CHF	58 668	60 072	0,18
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG <sup>(1)</sup>	23	CHF	116 651	119 373	0,35
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG <sup>(1)</sup>	2	CHF	120 503	121 808	0,36
Coca-Cola HBC AG	4 073	GBP	90 244	89 081	0,26
Dufry AG	1 030	CHF	148 418	128 706	0,38
EMS-Chemie Holding AG	184	CHF	74 517	93 688	0,28
Galenica AG	88	CHF	129 552	99 485	0,30
Geberit AG	833	CHF	277 973	334 561	0,99
Givaudan SA	208	CHF	324 151	381 884	1,13
Julius Baer Group Ltd.	5 035	CHF	215 180	224 069	0,67
Lonza Group AG	1 191	CHF	136 736	206 595	0,61
Pargesa Holding SA	782	CHF	60 322	51 013	0,15
Partners Group Holding AG	390	CHF	121 477	183 133	0,54
Sika AG	48	CHF	186 807	231 039	0,69
Sonova Holding AG	1 199	CHF	163 440	145 576	0,43
STMicroelectronics NV	14 340	EUR	120 214	162 973	0,48
Swiss Life Holding AG	722	CHF	166 554	204 733	0,61
Swiss Prime Site AG	1 608	CHF	119 874	131 871	0,39
Wolseley PLC	5 707	GBP	324 504	349 913	1,04
			<b>3 758 222</b>	<b>4 261 444</b>	<b>12,64</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	21 884	GBP	151 297	190 368	0,57
Aberdeen Asset Management PLC	20 755	GBP	118 084	65 987	0,20
Admiral Group PLC	4 758	GBP	119 144	107 413	0,32
Anglo American PLC	31 662	GBP	223 139	453 828	1,35
Ashtead Group PLC	11 278	GBP	179 463	220 183	0,65
Auto Trader Group PLC	22 280	GBP	131 819	112 599	0,33
Babcock International Group PLC	5 687	GBP	106 585	66 969	0,20
Barratt Developments PLC	22 581	GBP	202 148	129 020	0,38
Berkeley Group Holdings PLC	2 936	GBP	133 876	101 870	0,30
British Land REIT Co. PLC	22 005	GBP	244 805	171 164	0,51
Bunzl PLC	7 549	GBP	203 617	196 726	0,58
Burberry Group PLC	9 980	GBP	228 765	184 607	0,55
Capita PLC	15 007	GBP	269 491	98 465	0,29
CNH Industrial NV	22 972	EUR	166 013	200 259	0,59
Cobham PLC	38 423	GBP	132 114	77 720	0,23
Croda International PLC	2 953	GBP	124 120	116 618	0,35
Direct Line Insurance Group PLC	30 934	GBP	148 427	141 198	0,42
Dixons Carphone PLC	22 019	GBP	129 972	96 479	0,29
easyJet PLC	3 574	GBP	93 283	44 383	0,13
Fiat Chrysler Automobiles NV	20 299	EUR	174 299	185 521	0,55
G4S PLC	34 907	GBP	129 160	101 362	0,30
GKN PLC	38 566	GBP	218 072	158 068	0,47
Hammerson REIT PLC	17 815	GBP	161 897	126 135	0,37
Hargreaves Lansdown PLC	5 869	GBP	121 115	87 967	0,26

<sup>(1)</sup> Titres avec des différents codes ISIN.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
IMI PLC	6 118	GBP	132 430	78 621	0,23
Inmarsat PLC	10 149	GBP	124 823	94 243	0,28
InterContinental Hotels Group PLC	4 221	GBP	180 996	189 746	0,56
Intertek Group PLC	3 631	GBP	172 593	156 180	0,46
Intu Properties REIT PLC	21 177	GBP	101 353	73 609	0,22
ITV PLC	81 505	GBP	272 302	207 869	0,62
J Sainsbury PLC	36 897	GBP	178 101	113 660	0,34
Johnson Matthey PLC	4 354	GBP	221 222	171 192	0,51
Kingfisher PLC	50 621	GBP	320 896	219 112	0,65
Land Securities Group REIT PLC	17 788	GBP	307 110	234 304	0,70
London Stock Exchange Group PLC	7 093	GBP	237 540	255 396	0,76
Marks & Spencer Group PLC	36 551	GBP	269 323	158 075	0,47
Meggitt PLC	17 442	GBP	126 754	98 838	0,29
Merlin Entertainments PLC	15 967	GBP	97 302	88 507	0,26
NEX Group PLC	7 128	GBP	48 029	40 912	0,12
Next PLC	3 148	GBP	193 845	193 830	0,58
Old Mutual PLC	110 904	GBP	343 772	284 081	0,84
Pearson PLC	18 495	GBP	184 742	187 055	0,56
Persimmon PLC	6 936	GBP	169 570	152 211	0,45
Petrofac Ltd.	5 837	GBP	114 102	62 676	0,19
Provident Financial PLC	3 322	GBP	172 554	116 947	0,35
Royal Mail PLC	20 248	GBP	168 401	115 615	0,34
RSA Insurance Group PLC	22 927	GBP	160 894	166 012	0,49
Sage Group PLC	24 286	GBP	177 413	196 559	0,58
Schroders PLC	3 051	GBP	129 745	113 024	0,34
Segro REIT PLC	18 640	GBP	109 113	105 512	0,31
Severn Trent PLC	5 302	GBP	163 637	145 572	0,43
Smith & Nephew PLC	20 068	GBP	323 245	302 772	0,90
Smiths Group PLC	8 890	GBP	183 089	155 546	0,46
St James's Place PLC	11 860	GBP	165 740	148 600	0,44
Standard Life PLC	44 443	GBP	304 151	204 287	0,61
Tate & Lyle PLC	10 498	GBP	105 360	91 776	0,27
Taylor Wimpey PLC	73 453	GBP	207 403	139 320	0,41
Travis Perkins PLC	5 625	GBP	169 995	100 922	0,30
Tullett Prebon PLC	5 824	GBP	35 821	31 182	0,09
United Utilities Group PLC	15 341	GBP	203 319	170 794	0,51
Weir Group PLC	4 871	GBP	165 256	113 756	0,34
Whitbread PLC	4 121	GBP	284 029	192 278	0,57
William Hill PLC	19 557	GBP	117 390	70 129	0,21
Wm Morrison Supermarkets PLC	49 910	GBP	161 383	142 276	0,42
Worldpay Group PLC	40 495	GBP	160 592	135 052	0,40
			<b>11 376 040</b>	<b>9 452 957</b>	<b>28,05</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis</b>					
Carnival PLC	4 284	GBP	188 420	218 358	0,65
			<b>188 420</b>	<b>218 358</b>	<b>0,65</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>36 754 741</b>	<b>33 629 110</b>	<b>99,79</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>36 754 741</b>	<b>33 629 110</b>	<b>99,79</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>36 754 741</b>	<b>33 629 110</b>	<b>99,79</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ams AG	24 480	CHF	925 702	696 091	0,17
Austria Technologie & Systemtechnik AG	13 371	EUR	201 192	131 299	0,03
BUWOG AG	29 597	EUR	592 669	689 593	0,17
CA Immobilien Anlagen AG	23 762	EUR	424 084	437 725	0,11
Conwert Immobilien Invest SE	11 389	EUR	139 427	194 844	0,05
DO & CO AG	1 872	EUR	162 074	123 248	0,03
EVN AG	21 220	EUR	252 888	250 788	0,06
IMMOFINANZ AG	271 393	EUR	661 235	530 424	0,13
Kapsch TrafficCom AG	3 316	EUR	163 927	130 476	0,03
Lenzing AG	3 550	EUR	208 495	430 602	0,11
Oesterreichische Post AG	12 829	EUR	541 540	431 516	0,11
Porr AG	4 399	EUR	147 789	180 583	0,05
RHI AG	11 936	EUR	363 809	305 295	0,08
S IMMO AG	23 698	EUR	189 000	249 955	0,06
S&T AG	10 226	EUR	102 804	93 837	0,02
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	4 564	EUR	315 214	368 406	0,09
UNIQA Insurance Group AG	47 946	EUR	449 085	364 111	0,09
Vienna Insurance Group AG Wiener					
Versicherung Gruppe	10 073	EUR	220 053	226 302	0,06
Wienerberger AG	41 886	EUR	710 325	728 737	0,18
Zumtobel Group AG	12 018	EUR	315 492	215 365	0,05
			<b>7 086 804</b>	<b>6 779 197</b>	<b>1,68</b>
<b>Belgique</b>					
Ablynx NV	19 314	EUR	258 220	220 317	0,05
Ackermans & van Haaren NV	8 120	EUR	1 084 123	1 131 380	0,28
Aedifica REIT SA	5 021	EUR	331 371	376 433	0,09
AGFA-Gevaert NV	70 337	EUR	268 207	272 492	0,07
Barco NV	2 799	EUR	193 516	236 298	0,06
Befimmo REIT SA	9 639	EUR	637 528	542 497	0,13
Bekaert SA	12 803	EUR	429 740	519 700	0,13
bpost SA	40 033	EUR	1 054 924	950 058	0,24
Cie d'Entreprises CFE	2 349	EUR	247 606	256 308	0,06
Cofinimmo REIT SA	8 323	EUR	938 722	953 804	0,24
D'ieteren SA/NV	10 597	EUR	460 734	469 386	0,12
Econocom Group SA/NV	21 622	EUR	219 367	317 913	0,08
Elia System Operator SA/NV	9 707	EUR	459 811	508 698	0,13
Euronav NV	42 862	EUR	538 093	342 637	0,08
EVS Broadcast Equipment SA	6 149	EUR	255 438	215 324	0,05
Exmar NV	17 454	EUR	240 824	141 920	0,04
Fagron	18 666	EUR	646 405	191 229	0,05
Galapagos NV	14 455	EUR	640 159	929 116	0,23
Gimv NV	9 167	EUR	451 511	509 067	0,13
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	155	EUR	4 073	3 907	0,00
Ion Beam Applications	9 219	EUR	245 214	404 897	0,10
KBC Ancora	11 490	EUR	439 781	482 036	0,12
Kinopolis Group NV	4 708	EUR	193 492	211 045	0,05
Melexis NV	6 601	EUR	362 227	443 157	0,11
Nyrstar NV	27 948	EUR	305 432	229 782	0,06
Ontex Group NV	27 147	EUR	856 345	808 891	0,20

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Orange Belgium SA	15 895	EUR	319 406	332 874	0,08
Rezidor Hotel Group AB	35 930	SEK	189 971	140 404	0,03
Sofina SA	6 594	EUR	899 796	871 812	0,22
Tessenderlo Chemie NV	12 971	EUR	389 158	476 104	0,12
Van de Velde NV	1 645	EUR	117 969	114 792	0,03
Warehouses De Pauw REIT CVA	4 975	EUR	398 043	445 450	0,11
			<b>14 077 206</b>	<b>14 049 728</b>	<b>3,49</b>
<b>Bermudes</b>					
Frontline Ltd.	28 637	NOK	398 739	206 268	0,05
Hiscox Ltd.	108 161	GBP	1 419 060	1 359 211	0,34
			<b>1 817 799</b>	<b>1 565 479</b>	<b>0,39</b>
<b>Canada</b>					
Entertainment One Ltd.	120 542	GBP	427 564	343 027	0,08
			<b>427 564</b>	<b>343 027</b>	<b>0,08</b>
<b>Îles Anglo-Normandes</b>					
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	210 986	GBP	189 224	148 602	0,04
			<b>189 224</b>	<b>148 602</b>	<b>0,04</b>
<b>Danemark</b>					
ALK-Abello A/S	2 190	DKK	293 362	285 806	0,07
Alm Brand A/S	36 173	DKK	193 412	277 087	0,07
Ambu A/S - B -	9 274	DKK	251 038	372 957	0,09
Bang & Olufsen A/S	15 217	DKK	167 734	172 686	0,04
Bavarian Nordic A/S	9 926	DKK	359 932	350 600	0,09
D/S Norden A/S	6 989	DKK	185 751	109 551	0,03
Dfds A/S	10 758	DKK	340 830	492 305	0,12
FLSmidth & Co. A/S	13 318	DKK	594 172	553 535	0,14
GN Store Nord A/S	56 715	DKK	1 214 713	1 177 012	0,29
IC Group A/S	4 664	DKK	134 445	97 917	0,02
Jyske Bank A/S	25 978	DKK	1 279 000	1 240 759	0,31
Matas A/S	10 518	DKK	199 557	143 979	0,04
NKT Holding A/S	9 138	DKK	526 266	646 701	0,16
NNIT A/S	5 594	DKK	152 053	161 879	0,04
Per Aarsleff Holding A/S	8 850	DKK	247 932	220 950	0,05
Rockwool International A/S - B -	2 546	DKK	374 914	450 003	0,11
Royal Unibrew A/S	15 810	DKK	574 110	611 359	0,15
Scandinavian Tobacco Group A/S	18 388	DKK	300 219	310 138	0,08
Schouw & Co. AB	4 986	DKK	250 189	372 029	0,09
SimCorp A/S	14 618	DKK	597 658	713 736	0,18
Solar A/S - B -	2 794	DKK	178 550	143 078	0,04
Spar Nord Bank A/S	39 613	DKK	378 337	455 157	0,11
Sydbank A/S	27 347	DKK	855 488	850 333	0,21
Topdanmark A/S	19 111	DKK	543 607	486 074	0,12
Zealand Pharma A/S	7 603	DKK	136 060	114 861	0,03
			<b>10 329 329</b>	<b>10 810 492</b>	<b>2,68</b>
<b>Îles Féroé</b>					
Bakkafrost P/F	13 070	NOK	333 282	520 510	0,13
			<b>333 282</b>	<b>520 510</b>	<b>0,13</b>
<b>Finlande</b>					
Amer Sports OYJ	43 768	EUR	1 081 424	1 167 033	0,29

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Cargotec OYJ - B -	12 594	EUR	481 643	569 730	0,14
Caverion Corp.	37 071	EUR	358 490	309 677	0,08
Citycon OYJ	197 894	EUR	563 063	488 008	0,12
Cramo OYJ	15 407	EUR	325 877	386 600	0,10
F-Secure OYJ	38 190	EUR	123 720	140 178	0,04
Ferratum OYJ	5 343	EUR	151 718	95 945	0,02
Huhtamaki OYJ	33 971	EUR	1 087 233	1 264 115	0,31
Kemira OYJ	31 719	EUR	401 485	405 817	0,10
Kesko OYJ - B -	23 939	EUR	950 190	1 198 854	0,30
Konecranes OYJ	17 813	EUR	530 009	634 667	0,16
Metsa Board OYJ	63 136	EUR	366 905	452 497	0,11
Oriola-KD OYJ - B -	59 855	EUR	243 365	272 099	0,07
Outokumpu OYJ	107 683	EUR	550 329	965 986	0,24
Outotec OYJ	62 315	EUR	426 849	328 108	0,08
PKC Group OYJ	10 508	EUR	291 061	175 227	0,04
Ponsse OYJ	4 969	EUR	110 725	125 680	0,03
Ramirent OYJ	31 954	EUR	339 737	249 069	0,06
Sanoma OYJ	30 150	EUR	195 626	262 197	0,07
Sponda OYJ	107 679	EUR	468 044	497 002	0,12
Stockmann OYJ Abp - B -	16 004	EUR	163 745	119 174	0,03
Technopolis OYJ	28 653	EUR	111 211	94 594	0,02
Tieto OYJ	19 813	EUR	504 170	541 670	0,14
Uponor OYJ	22 996	EUR	338 610	400 451	0,10
Valmet OYJ	41 120	EUR	467 133	606 331	0,15
YIT OYJ	39 736	EUR	319 175	318 109	0,08
			<b>10 951 537</b>	<b>12 068 818</b>	<b>3,00</b>
<b>France</b>					
AB Science SA	8 697	EUR	140 586	125 489	0,03
ABC arbitrage	21 403	EUR	138 177	162 313	0,04
Adocia	2 043	EUR	165 735	131 446	0,03
Air France-KLM	44 954	EUR	362 740	245 326	0,06
Albioma SA	5 089	EUR	106 298	88 781	0,02
Altamir	2 940	EUR	35 530	39 599	0,01
Alten SA	9 907	EUR	511 673	697 185	0,17
Altran Technologies SA	45 518	EUR	516 891	666 380	0,17
ANF Immobilier REIT	4 598	EUR	133 775	98 207	0,02
Assystem	4 800	EUR	119 760	134 012	0,03
Axway Software SA	4 389	EUR	134 153	141 657	0,04
Beneteau SA	15 721	EUR	173 610	227 999	0,06
Boiron SA	3 026	EUR	255 105	268 643	0,07
Bonduelle SCA	5 189	EUR	141 271	136 882	0,03
Bourbon Corp.	11 911	EUR	241 598	153 898	0,04
Collectis SA	9 649	EUR	353 389	164 974	0,04
CGG SA	9 411	EUR	705 068	136 089	0,03
Cie Plastic Omnium SA	22 229	EUR	690 042	711 118	0,18
Coface SA	39 413	EUR	431 467	257 739	0,06
DBV Technologies SA	5 780	EUR	400 528	404 500	0,10
Derichebourg SA	35 471	EUR	125 005	157 172	0,04
Devoteam SA	1 519	EUR	84 209	92 125	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Elior Group	36 768	EUR	700 406	842 324	0,21
Elis SA	28 899	EUR	544 084	516 657	0,13
Eramet	2 287	EUR	188 973	136 869	0,03
Etablissements Maurel et Prom	52 014	EUR	314 097	231 517	0,06
Euler Hermes Group	4 822	EUR	523 247	424 681	0,11
Europcar Groupe SA	24 328	EUR	289 739	247 208	0,06
Faiveley Transport SA	1 670	EUR	145 786	176 390	0,04
Faurecia	25 293	EUR	1 028 947	982 677	0,24
FFP	3 165	EUR	208 954	241 191	0,06
Gaztransport Et Technigaz SA	7 507	EUR	363 672	325 391	0,08
Genfit	10 108	EUR	350 238	223 996	0,06
GL Events	5 035	EUR	115 151	90 281	0,02
Groupe Fnac SA	6 819	EUR	405 632	461 964	0,12
Guerbet	2 500	EUR	118 955	187 719	0,05
Haulotte Group SA	7 028	EUR	147 469	104 224	0,03
Havas SA	49 849	EUR	406 490	420 626	0,10
ID Logistics Group	1 105	EUR	147 974	157 342	0,04
Innate Pharma SA	18 027	EUR	252 739	277 794	0,07
Interparfums SA	5 013	EUR	159 277	144 877	0,04
Ipsen SA	13 512	EUR	727 667	979 097	0,24
IPSOS	14 688	EUR	404 536	462 364	0,12
Jacquet Metal Service	6 677	EUR	142 855	139 513	0,03
Korian SA	14 883	EUR	516 983	437 028	0,11
LISI	7 981	EUR	248 212	258 011	0,06
Maisons du Monde SA	7 440	EUR	193 757	196 537	0,05
Marie Brizard Wine & Spirits SA	10 525	EUR	165 970	198 268	0,05
Mercialys REIT SA	24 310	EUR	546 611	493 461	0,12
Mersen SA	7 045	EUR	146 443	150 992	0,04
Metropole Television SA	27 763	EUR	551 256	517 431	0,13
MGI Coutier	4 522	EUR	96 067	135 885	0,03
Naturex	3 196	EUR	233 695	286 533	0,07
Neopost SA	14 188	EUR	642 003	444 754	0,11
Nexans SA	8 708	EUR	358 660	451 982	0,11
Nexity SA	14 577	EUR	631 851	683 577	0,17
Orpea	14 794	EUR	1 074 647	1 197 761	0,30
Parrot SA	8 659	EUR	201 504	94 801	0,02
Pierre & Vacances SA	3 150	EUR	126 714	126 021	0,03
Rallye SA	10 099	EUR	315 199	196 208	0,05
Rubis SCA	14 346	EUR	1 002 274	1 185 246	0,29
Sartorius Stedim Biotech	9 708	EUR	511 603	614 064	0,15
SOITEC	115 930	EUR	122 979	179 747	0,05
Sopra Steria Group	5 055	EUR	511 792	575 030	0,14
SPIE SA	23 843	EUR	442 137	503 345	0,13
SRP Groupe SA	6 886	EUR	149 024	154 847	0,04
Ste Industrielle d'Aviation Latecoere SA	33 727	EUR	151 032	149 053	0,04
Tarkett SA	8 710	EUR	330 882	313 181	0,08
Technicolor SA	126 670	EUR	831 346	686 731	0,17
Teleperformance	21 087	EUR	1 493 425	2 119 616	0,53
Television Francaise 1	37 600	EUR	580 344	374 813	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Trigano SA	3 830	EUR	138 650	300 270	0,07
Ubisoft Entertainment SA	32 814	EUR	712 689	1 169 837	0,29
Vallourec SA	117 707	EUR	600 095	813 192	0,20
Vicat SA	6 380	EUR	464 228	388 012	0,10
Virbac SA	1 802	EUR	416 445	317 790	0,08
Worldline SA	14 587	EUR	448 767	412 027	0,10
			<b>28 610 782</b>	<b>29 142 287</b>	<b>7,23</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG	21 938	EUR	866 191	827 570	0,21
ADLER Real Estate AG	11 703	EUR	190 418	178 861	0,04
ADO Properties SA	9 897	EUR	311 661	334 148	0,08
ADVA Optical Networking SE	19 994	EUR	249 177	162 762	0,04
AIXTRON SE	43 756	EUR	402 525	143 024	0,04
alstria office REIT AG	47 972	EUR	639 585	602 628	0,15
Amadeus Fire AG	1 259	EUR	96 651	97 497	0,02
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	7 788	EUR	328 090	456 885	0,11
Aurubis AG	11 539	EUR	664 812	666 958	0,17
BayWa AG	6 981	EUR	321 707	226 713	0,06
Bechtle AG	5 276	EUR	454 690	549 920	0,14
Bertrandt AG	2 838	EUR	361 755	289 400	0,07
Bijou Brigitte AG	2 416	EUR	246 559	140 588	0,03
Bilfinger SE	12 106	EUR	831 889	467 019	0,12
Biotest AG - Préf -	11 393	EUR	358 584	160 904	0,04
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	18 875	EUR	90 496	104 738	0,03
CANCOM SE	6 041	EUR	283 335	286 824	0,07
Capital Stage AG	34 420	EUR	301 734	230 534	0,06
Carl Zeiss Meditec AG	10 822	EUR	322 992	399 508	0,10
Cewe Stiftung & Co. KGaA	1 567	EUR	116 467	139 777	0,03
comdirect bank AG	15 738	EUR	181 706	159 888	0,04
CompuGroup Medical SE	10 442	EUR	300 988	428 928	0,11
CTS Eventim AG & Co. KGaA	16 379	EUR	561 936	517 409	0,13
Deutsche Beteiligungs AG	1 706	EUR	54 933	55 323	0,01
Deutsche EuroShop AG	17 134	EUR	792 346	698 848	0,17
Deutsche Pfandbriefbank AG	41 442	EUR	462 221	398 644	0,10
Deutz AG	40 735	EUR	290 470	229 649	0,06
DIC Asset AG	20 867	EUR	191 011	200 286	0,05
DMG Mori AG	15 291	EUR	552 465	696 092	0,17
Draegerwerk AG & Co. KGaA	1 895	EUR	170 714	130 139	0,03
Draegerwerk AG & Co. KGaA - Préf -	2 924	EUR	275 000	245 154	0,06
Drillisch AG	15 823	EUR	664 942	682 509	0,17
Duerr AG	9 659	EUR	836 208	777 841	0,19
ElringKlinger AG	12 770	EUR	382 744	213 823	0,05
Evotec AG	52 543	EUR	264 688	412 434	0,10
Freenet AG	48 917	EUR	1 592 809	1 380 688	0,34
Gerresheimer AG	11 639	EUR	761 784	866 948	0,22
Gerry Weber International AG	11 254	EUR	414 654	130 453	0,03
Gesco AG	5 094	EUR	156 802	120 836	0,03
GFT Technologies SE	5 288	EUR	123 122	114 311	0,03

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Grammer AG	4 873	EUR	161 201	244 397	0,06
GRENKE AG	2 949	EUR	574 385	463 458	0,12
Hamborner REIT AG	15 583	EUR	162 206	148 534	0,04
Hamburger Hafen und Logistik AG	8 968	EUR	160 007	167 424	0,04
Heidelberger Druckmaschinen AG	107 092	EUR	289 738	286 116	0,07
Hornbach Baumarkt AG	4 471	EUR	167 299	130 486	0,03
Hypoport AG	1 536	EUR	149 193	125 962	0,03
Indus Holding AG	8 868	EUR	422 731	483 016	0,12
Isra Vision AG	973	EUR	97 250	103 653	0,03
Jenoptik AG	17 264	EUR	289 390	299 086	0,07
Jungheinrich AG - Préf -	16 653	EUR	380 662	478 815	0,12
KION Group AG	24 229	EUR	1 100 615	1 350 866	0,34
KloECKner & Co. SE	32 187	EUR	341 698	404 335	0,10
Koenig & Bauer AG	5 565	EUR	277 980	250 929	0,06
Krones AG	5 162	EUR	546 863	473 137	0,12
KUKA AG	8 469	EUR	636 653	790 989	0,20
KWS Saat SE	712	EUR	238 690	211 777	0,05
LEG Immobilien AG	23 593	EUR	1 771 548	1 836 492	0,46
Leoni AG	11 515	EUR	649 056	411 063	0,10
MLP AG	33 732	EUR	202 560	148 542	0,04
MorphoSys AG	9 143	EUR	629 916	470 124	0,12
MTU Aero Engines AG	19 836	EUR	1 859 718	2 297 238	0,57
Nemetschek SE	6 931	EUR	252 417	403 977	0,10
Nordex SE	23 695	EUR	567 805	509 593	0,13
Norma Group SE	11 471	EUR	586 480	490 616	0,12
PATRIZIA Immobilien AG	14 008	EUR	220 467	233 222	0,06
Pfeiffer Vacuum Technology AG	3 069	EUR	310 729	287 513	0,07
Rational AG	1 276	EUR	486 896	570 645	0,14
Rheinmetall AG	14 483	EUR	877 330	976 133	0,24
RHOEN-KLINIKUM AG	16 698	EUR	501 904	451 929	0,11
RIB Software AG	15 139	EUR	228 446	198 880	0,05
SAF-Holland SA	12 286	EUR	166 941	176 691	0,04
Salzgitter AG	12 876	EUR	409 501	455 641	0,11
Sartorius AG - Préf -	13 091	EUR	597 505	973 445	0,24
SENVION SA	6 211	EUR	89 408	79 923	0,02
SGL Carbon SE	22 019	EUR	367 381	194 157	0,05
Siltronic AG	5 065	EUR	119 094	235 195	0,06
Sixt Leasing SE	5 785	EUR	116 698	109 221	0,03
Sixt SE	3 312	EUR	160 516	177 985	0,04
Sixt SE - Préf -	6 748	EUR	242 189	277 937	0,07
SLM Solutions Group AG	5 338	EUR	116 704	182 983	0,05
SMA Solar Technology AG	5 634	EUR	305 852	149 245	0,04
Software AG	19 753	EUR	625 711	718 477	0,18
STADA Arzneimittel AG	23 047	EUR	881 514	1 195 629	0,30
STO SE & Co. KGaA - Préf -	1 066	EUR	169 116	104 611	0,03
STRATEC Biomedical AG	2 078	EUR	99 062	100 350	0,02
Stroer SE & Co. KGaA	9 776	EUR	434 831	430 030	0,11
Suedzucker AG	26 490	EUR	471 711	633 966	0,16
TAG Immobilien AG	42 778	EUR	540 493	566 708	0,14

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Takkt AG	9 679	EUR	196 236	219 594	0,05
TLG Immobilien AG	21 148	EUR	375 544	399 275	0,10
Uniper SE	77 877	EUR	899 993	1 077 276	0,27
Vossloh AG	2 760	EUR	196 832	173 531	0,04
VTG AG	4 061	EUR	91 872	121 668	0,03
Wacker Chemie AG	5 103	EUR	535 359	532 049	0,13
Wacker Neuson SE	12 876	EUR	198 188	209 350	0,05
WCM Beteiligungs & Grundbesitz-AG	50 964	EUR	176 448	140 299	0,03
Wincor Nixdorf AG	3 612	EUR	185 764	251 253	0,06
Wirecard AG	43 321	EUR	1 885 864	1 868 380	0,46
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	4 406	EUR	90 606	86 276	0,02
XING AG	1 268	EUR	209 274	234 651	0,06
zooplus AG	1 648	EUR	207 279	211 195	0,05
			<b>42 776 180</b>	<b>42 912 399</b>	<b>10,65</b>
<b>Gibraltar</b>					
888 Holdings PLC	76 782	GBP	215 317	205 880	0,05
			<b>215 317</b>	<b>205 880</b>	<b>0,05</b>
<b>Inde</b>					
Vedanta Resources PLC	32 095	GBP	311 552	348 794	0,09
			<b>311 552</b>	<b>348 794</b>	<b>0,09</b>
<b>Irlande</b>					
C&C Group PLC	104 906	EUR	490 123	426 001	0,11
Cairn Homes PLC	228 128	EUR	313 466	324 834	0,08
COSMO Pharmaceuticals NV	2 692	CHF	405 685	448 424	0,11
Dalata Hotel Group PLC	59 009	EUR	278 433	273 544	0,07
Glanbia PLC	68 702	EUR	1 241 370	1 143 473	0,28
Grafton Group PLC	82 759	GBP	913 810	562 436	0,14
Green REIT PLC	214 925	EUR	350 888	311 022	0,08
Greencore Group PLC	255 513	GBP	926 733	778 261	0,19
Hibernia REIT PLC	325 600	EUR	457 525	422 758	0,11
Irish Continental Group PLC	69 111	EUR	317 868	328 027	0,08
Irish Residential Properties REIT PLC	166 426	EUR	215 945	205 379	0,05
Kingspan Group PLC	54 743	EUR	1 224 159	1 489 696	0,37
Origin Enterprises PLC	51 200	EUR	440 333	333 794	0,08
Permanent TSB Group Holdings PLC	58 945	EUR	287 571	171 595	0,04
Smurfit Kappa Group PLC	86 533	EUR	2 399 876	1 989 244	0,49
UDG Healthcare PLC	91 653	GBP	669 477	757 083	0,19
			<b>10 933 262</b>	<b>9 965 571</b>	<b>2,47</b>
<b>Île de Man</b>					
GVC Holdings PLC	100 699	GBP	665 756	799 454	0,20
Paysafe Group PLC	169 052	GBP	781 302	775 605	0,19
Playtech PLC	85 487	GBP	1 029 752	872 520	0,22
			<b>2 476 810</b>	<b>2 447 579</b>	<b>0,61</b>
<b>Israël</b>					
Plus500 Ltd.	29 618	GBP	209 370	140 717	0,03
			<b>209 370</b>	<b>140 717</b>	<b>0,03</b>
<b>Italie</b>					
A2A SpA	584 514	EUR	746 571	758 315	0,19
ACEA SpA	17 952	EUR	263 007	218 698	0,05

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Amplifon SpA	45 021	EUR	330 536	429 747	0,11
Anima Holding SpA	77 346	EUR	523 707	420 956	0,10
Ansaldo STS SpA	44 165	EUR	456 921	551 543	0,14
Astaldi SpA	21 990	EUR	171 977	125 247	0,03
ASTM SpA	10 487	EUR	171 562	114 483	0,03
Autogrill SpA	50 794	EUR	480 131	459 941	0,11
Azimut Holding SpA	41 987	EUR	1 141 268	702 373	0,17
Banca Carige SpA	337 148	EUR	774 882	113 083	0,03
Banca Generali SpA	19 586	EUR	597 386	468 118	0,12
Banca IFIS SpA	9 595	EUR	221 330	263 128	0,07
Banca Mediolanum SpA	96 777	EUR	807 880	697 176	0,17
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA <sup>(1)</sup>	9 374	EUR	501 415	149 099	0,04
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	173 422	EUR	1 461 211	925 559	0,23
Banca Popolare di Milano Scarl	1 604 449	EUR	1 446 979	606 348	0,15
Banca Popolare di Sondrio SCPA	151 117	EUR	678 149	498 574	0,12
Banco Popolare SC	302 835	EUR	1 060 151	732 100	0,18
Beni Stabili REIT SpA SIIQ	376 797	EUR	278 702	215 803	0,05
Biesse SpA	4 211	EUR	66 872	85 011	0,02
Brembo SpA	11 080	EUR	465 242	671 981	0,17
Brunello Cucinelli SpA	13 926	EUR	276 773	298 763	0,07
Buzzi Unicem SpA	19 330	EUR	330 299	458 941	0,11
Buzzi Unicem SpA - RSP -	22 624	EUR	234 771	275 136	0,07
Cairo Communication SpA	35 000	EUR	152 456	140 651	0,03
Cementir Holding SpA	20 285	EUR	186 146	89 904	0,02
Cerved Information Solutions SpA	69 949	EUR	524 361	582 114	0,14
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	106 396	EUR	130 333	115 924	0,03
Credito Emiliano SpA	21 655	EUR	183 616	130 420	0,03
Credito Valtellinese SC	390 352	EUR	427 158	153 367	0,04
Danieli & C Officine Meccaniche SpA - RSP -	16 937	EUR	283 160	270 465	0,07
Datalogic SpA	6 166	EUR	105 152	121 552	0,03
Davide Campari-Milano SpA	110 143	EUR	869 698	1 079 250	0,27
De' Longhi SpA	20 279	EUR	477 423	482 970	0,12
DiaSorin SpA	7 643	EUR	354 426	453 457	0,11
Ei Towers SpA	5 296	EUR	304 860	286 001	0,07
El.En. SpA	3 138	EUR	70 171	77 681	0,02
Enav SpA	80 245	EUR	271 545	277 953	0,07
ERG SpA	24 881	EUR	320 201	267 681	0,07
Esprinet SpA	14 836	EUR	120 538	110 790	0,03
Fincantieri SpA	280 544	EUR	216 783	139 933	0,03
FincoBank Banca Finco SpA	134 939	EUR	822 200	758 602	0,19
Hera SpA	241 047	EUR	647 538	557 304	0,14
Immobiliare Grande Distribuzione REIT SIIQ SpA	123 300	EUR	115 633	94 157	0,02
Industria Macchine Automatiche SpA	7 176	EUR	363 949	435 968	0,11
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	97 279	EUR	505 030	451 667	0,11
Interpump Group SpA	23 336	EUR	354 424	382 742	0,09
Iren SpA	268 483	EUR	450 467	440 632	0,11
Italgas SpA	165 955	EUR	727 107	654 303	0,16

<sup>(1)</sup> La dernière évaluation de ce titre date du 22 décembre 2016.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italmobiliare SpA	3 413	EUR	184 122	160 734	0,04
Maire Tecnimont SpA	52 414	EUR	170 145	142 632	0,04
MARR SpA	10 618	EUR	211 087	194 308	0,05
Mediaset SpA	287 114	EUR	1 402 324	1 244 646	0,31
Moncler SpA	50 363	EUR	870 309	878 080	0,22
Newron Pharmaceuticals SpA	5 796	CHF	154 774	114 911	0,03
OVS SpA	42 563	EUR	288 041	214 590	0,05
Piaggio & C SpA	88 643	EUR	266 446	148 285	0,04
RAI Way SpA	53 306	EUR	260 087	201 284	0,05
Recordati SpA	38 182	EUR	845 049	1 084 135	0,27
Reply SpA	1 226	EUR	114 488	152 589	0,04
Safilo Group SpA	17 378	EUR	292 043	145 902	0,04
Salini Impregilo SpA	98 218	EUR	401 742	310 993	0,08
Salvatore Ferragamo SpA	17 318	EUR	486 186	409 710	0,10
Saras SpA	141 855	EUR	256 662	257 349	0,06
Societa Cattolica di Assicurazioni SCRL	52 686	EUR	424 792	309 528	0,08
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	35 427	EUR	405 061	302 670	0,07
Tamburi Investment Partners SpA	49 556	EUR	183 631	188 169	0,05
Tod's SpA	4 149	EUR	398 220	270 447	0,07
Unione di Banche Italiane SpA	308 451	EUR	690 437	849 785	0,21
Unipol Gruppo Finanziario SpA	152 562	EUR	800 620	550 972	0,14
Yoox Net-A-Porter Group SpA	21 040	EUR	656 527	597 851	0,15
Zignago Vetro SpA	19 367	EUR	152 442	112 759	0,03
			<b>32 387 332</b>	<b>27 637 940</b>	<b>6,86</b>
<b>Jersey</b>					
Centamin PLC	389 156	GBP	429 085	665 991	0,16
Phoenix Group Holdings	132 776	GBP	1 359 668	1 205 875	0,30
			<b>1 788 753</b>	<b>1 871 866</b>	<b>0,46</b>
<b>Luxembourg</b>					
APERAM SA	17 135	EUR	586 282	785 549	0,20
B&M European Value Retail SA	258 544	GBP	1 166 077	888 126	0,22
BRAAS Monier Building Group SA	10 896	EUR	225 587	289 325	0,07
Grand City Properties SA	41 529	EUR	772 328	757 349	0,19
			<b>2 750 274</b>	<b>2 720 349</b>	<b>0,68</b>
<b>Malte</b>					
Catena Media PLC	9 249	SEK	81 650	89 084	0,02
Kambi Group PLC	11 457	SEK	195 448	168 678	0,04
Kindred Group PLC	82 320	SEK	678 806	775 210	0,20
			<b>955 904</b>	<b>1 032 972</b>	<b>0,26</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts Industries NV	38 441	EUR	1 238 160	1 249 617	0,31
Accell Group	12 507	EUR	247 169	289 031	0,07
AMG Advanced Metallurgical Group NV	7 755	EUR	123 891	120 894	0,03
Arcadis NV	23 552	EUR	635 540	331 137	0,08
ASM International NV	16 708	EUR	708 013	751 346	0,19
ASR Nederland NV	16 116	EUR	337 387	384 163	0,10
Basic-Fit NV	8 484	EUR	144 987	143 444	0,04
BE Semiconductor Industries NV	14 426	EUR	313 625	481 429	0,12
BinckBank NV	16 015	EUR	108 930	92 871	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Brunel International NV	6 491	EUR	166 161	105 366	0,03
Corbion NV	19 906	EUR	435 096	533 925	0,13
Delta Lloyd NV	169 084	EUR	853 822	948 241	0,24
Eurocommercial Properties NV	18 021	EUR	795 793	695 395	0,17
Euronext NV	21 538	EUR	831 798	890 628	0,22
Flow Traders	11 189	EUR	500 285	386 325	0,10
Fugro NV	21 104	EUR	464 005	323 764	0,08
IMCD Group NV	17 913	EUR	641 323	765 007	0,19
Intertrust NV	14 442	EUR	290 827	254 691	0,06
InterXion Holding NV	25 609	USD	877 779	898 108	0,22
Kendrion NV	4 059	EUR	111 027	114 523	0,03
Koninklijke BAM Groep NV	95 326	EUR	475 261	441 393	0,11
Nostrum Oil & Gas PLC	29 227	GBP	138 840	139 401	0,03
NSI REIT NV	65 678	EUR	321 723	248 347	0,06
OCI NV	26 149	EUR	380 716	457 287	0,11
Philips Lighting NV	14 519	EUR	332 678	358 346	0,09
PostNL NV	154 534	EUR	650 499	666 974	0,17
Refresco Group NV	18 827	EUR	304 229	286 548	0,07
SBM Offshore NV	66 339	EUR	907 795	1 043 618	0,26
TKH Group NV	11 939	EUR	447 387	473 358	0,12
TomTom NV	43 872	EUR	388 375	395 504	0,10
Vastned Retail REIT NV	9 537	EUR	449 250	370 780	0,09
Wereldhave REIT NV	14 688	EUR	913 064	662 445	0,16
Wessanen	28 467	EUR	258 653	399 640	0,10
			<b>15 794 088</b>	<b>15 703 546</b>	<b>3,90</b>
<b>Norvège</b>					
Akastor ASA	63 616	NOK	191 137	119 728	0,03
Aker ASA - A -	9 859	NOK	272 440	369 954	0,09
Aker BP ASA	35 961	NOK	340 791	645 466	0,16
Aker Solutions ASA	62 377	NOK	327 103	299 794	0,08
Atea ASA	21 951	NOK	197 728	202 738	0,05
Austevoll Seafood ASA	29 166	NOK	177 315	283 775	0,07
B2Holding ASA	49 500	NOK	85 764	87 985	0,02
Borregaard ASA	43 069	NOK	286 678	422 799	0,11
DNO ASA	255 351	NOK	508 052	251 563	0,06
Entra ASA	42 304	NOK	388 568	421 433	0,11
Europris ASA	53 033	NOK	241 690	227 345	0,06
GOLDEN OCEAN GROUP Ltd.	19 021	NOK	82 446	91 263	0,02
Hexagon Composites ASA	37 257	NOK	163 905	116 432	0,03
Hoegh LNG Holdings Ltd.	22 320	NOK	253 832	250 227	0,06
IDEX ASA	155 188	NOK	174 993	126 022	0,03
Kongsberg Automotive ASA	192 261	NOK	187 854	126 645	0,03
Leroy Seafood Group ASA	9 914	NOK	373 561	554 111	0,14
Nordic Semiconductor ASA	51 812	NOK	291 830	211 276	0,05
Norway Royal Salmon ASA	4 295	NOK	100 398	103 287	0,03
Norwegian Air Shuttle ASA	9 651	NOK	378 995	321 786	0,08
Norwegian Property ASA	118 692	NOK	135 502	137 753	0,03
Ocean Yield ASA	24 386	NOK	153 843	184 148	0,05
Opera Software ASA	43 604	NOK	317 019	188 950	0,05

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
Petroleum Geo-Services ASA	85 572	NOK	373 747	290 287	0,07
Protector Forsikring ASA	27 245	NOK	249 388	217 607	0,05
Salmar ASA	17 885	NOK	356 804	536 278	0,13
Scatec Solar ASA	29 335	NOK	158 651	131 208	0,03
Selvaag Bolig ASA	28 969	NOK	84 054	134 619	0,03
Skandiabanken ASA	29 391	NOK	188 017	239 869	0,06
SpareBank 1 Nord Norge	45 429	NOK	224 311	275 761	0,07
SpareBank 1 SMN	34 346	NOK	236 249	258 362	0,06
Storebrand ASA	160 548	NOK	673 730	856 485	0,21
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	35 223	NOK	802 306	784 443	0,20
Thin Film Electronics ASA	261 876	NOK	129 857	111 350	0,03
Wilh Wilhelmsen ASA	33 367	NOK	119 818	131 023	0,03
XXL ASA	29 825	NOK	330 614	339 562	0,09
			<b>9 558 990</b>	<b>10 051 334</b>	<b>2,50</b>
<b>Pérou</b>					
Hochschild Mining PLC	100 027	GBP	159 484	261 410	0,06
			<b>159 484</b>	<b>261 410</b>	<b>0,06</b>
<b>Portugal</b>					
Altri SGPS SA	31 240	EUR	108 871	127 320	0,03
Banco BPI SA	186 499	EUR	367 435	222 479	0,06
Banco Comercial Portugues SA - R -	205 404	EUR	519 712	232 032	0,06
CTT-Correios de Portugal SA	47 225	EUR	475 662	321 029	0,08
Mota-Engil SGPS SA	42 499	EUR	67 407	72 170	0,02
Navigator Co. SA	109 653	EUR	468 237	377 619	0,09
NOS SGPS SA	75 443	EUR	552 442	448 635	0,11
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	53 050	EUR	163 796	150 965	0,04
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	12 087	EUR	159 622	170 833	0,04
Sonae SGPS SA	300 647	EUR	440 154	277 152	0,07
			<b>3 323 338</b>	<b>2 400 234</b>	<b>0,60</b>
<b>Russie</b>					
Evrax PLC	138 886	GBP	244 475	380 641	0,09
			<b>244 475</b>	<b>380 641</b>	<b>0,09</b>
<b>Singapour</b>					
Cape PLC	5 117	GBP	23 264	9 231	0,00
			<b>23 264</b>	<b>9 231</b>	<b>0,00</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Lonmin PLC	101 860	GBP	571 958	178 096	0,04
Petra Diamonds Ltd.	207 606	GBP	395 354	401 980	0,10
			<b>967 312</b>	<b>580 076</b>	<b>0,14</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	10 534	EUR	834 977	776 974	0,19
Acerinox SA	60 742	EUR	763 509	807 572	0,20
Almirall SA	23 103	EUR	418 836	359 670	0,09
Applus Services SA	42 085	EUR	455 701	428 355	0,11
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	29 634	EUR	433 112	324 755	0,08
Axiare Patrimonio SOCIMI REIT SA	28 456	EUR	372 039	414 793	0,10
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	27 615	EUR	1 078 774	815 408	0,20

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Cellnex Telecom SAU	56 237	EUR	1 003 309	810 553	0,20
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	17 637	EUR	347 722	409 258	0,10
CIE Automotive SA	20 965	EUR	314 760	409 419	0,10
Codere SA	315 206	EUR	250 778	252 672	0,06
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	8 340	EUR	372 717	336 910	0,08
Corp Financiera Alba SA	7 384	EUR	392 089	333 728	0,08
Ebro Foods SA	26 132	EUR	548 043	548 636	0,14
Ence Energia y Celulosa SA	65 592	EUR	195 706	173 650	0,04
Euskaltel SA	31 481	EUR	372 484	279 583	0,07
Faes Farma SA	106 117	EUR	299 251	376 074	0,09
Fomento de Construcciones y Contratas SA	24 512	EUR	226 472	195 224	0,05
Gamesa Corp. Tecnologica SA	83 291	EUR	1 203 612	1 692 892	0,42
Grupo Catalana Occidente SA	13 173	EUR	454 489	432 249	0,11
Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI REIT SA	35 801	EUR	461 982	422 736	0,11
Indra Sistemas SA	37 758	EUR	475 847	414 581	0,10
Inmobiliaria Colonial SA	81 115	EUR	607 147	563 215	0,14
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	28 093	EUR	215 620	208 307	0,05
Let's GOWEX SA <sup>(1)</sup>	11 914	EUR	377 753	1	0,00
Liberbank SA	182 501	EUR	392 832	189 606	0,05
Mediaset Espana Comunicacion SA	74 617	EUR	926 445	877 530	0,22
Melia Hotels International SA	30 193	EUR	374 016	352 854	0,09
Merlin Properties Socimi REIT SA	119 723	EUR	1 316 321	1 304 450	0,33
Miquel y Costas & Miquel SA	4 193	EUR	92 143	109 458	0,03
NH Hotel Group SA	71 565	EUR	409 601	290 233	0,07
Obrascon Huarte Lain SA	49 838	EUR	514 039	173 207	0,04
Papeles y Cartones de Europa SA	21 641	EUR	104 238	119 836	0,03
Pharma Mar SA	71 173	EUR	278 788	203 439	0,05
Promotora de Informaciones SA - A -	24 162	EUR	253 820	133 796	0,03
Prosegur Cia de Seguridad SA	100 582	EUR	561 376	630 168	0,16
Sacyr SA	105 062	EUR	331 006	246 007	0,06
Saeta Yield SA	24 163	EUR	231 774	207 226	0,05
Talgo SA	39 323	EUR	259 084	187 388	0,05
Tecnicas Reunidas SA	11 167	EUR	496 277	458 945	0,12
Telepizza Group SA	25 863	EUR	130 318	123 165	0,03
Tubacex SA	47 264	EUR	187 064	136 095	0,03
Viscofan SA	16 776	EUR	970 008	828 987	0,21
			<b>20 305 879</b>	<b>18 359 605</b>	<b>4,56</b>
<b>Suède</b>					
AAK AB	10 757	SEK	702 930	709 863	0,18
AF AB - B -	19 249	SEK	297 324	353 850	0,09
Alimak Group AB	13 897	SEK	140 315	197 718	0,05
Arcam AB	2 538	SEK	62 883	88 841	0,02
Attendo AB	34 047	SEK	326 823	295 137	0,07
Avanza Bank Holding AB	10 329	SEK	407 966	419 545	0,10
Axfood AB	33 397	SEK	516 023	526 435	0,13
B&B Tools AB - B -	7 743	SEK	140 967	162 793	0,04
Betsson AB	40 074	SEK	545 698	387 745	0,10

<sup>(1)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Bilia AB - A -	18 054	SEK	350 396	416 343	0,10
BillerudKorsnas AB	62 879	SEK	967 804	1 058 988	0,26
BioGaia AB - B -	6 130	SEK	184 320	202 430	0,05
Bonava AB - B -	40 539	SEK	468 581	630 089	0,16
Bravida Holding AB	46 465	SEK	289 104	282 587	0,07
Bure Equity AB	23 381	SEK	134 661	266 378	0,07
Byggmax Group AB	27 946	SEK	227 957	193 800	0,05
Camurus AB	5 585	SEK	72 747	71 468	0,02
Capio AB	32 490	SEK	208 262	172 024	0,04
Castellum AB	84 859	SEK	1 134 844	1 166 687	0,29
Clas Ohlson AB - B -	11 013	SEK	209 687	162 444	0,04
Cloetta AB - B -	59 870	SEK	190 613	189 141	0,05
Collector AB	10 290	SEK	155 662	116 667	0,03
Com Hem Holding AB	47 845	SEK	406 381	457 668	0,11
D Carnegie & Co. AB	12 648	SEK	143 086	151 755	0,04
Dios Fastigheter AB	19 153	SEK	146 849	126 498	0,03
Dometic Group AB	76 710	SEK	525 937	565 323	0,14
Duni AB	17 673	SEK	261 525	243 172	0,06
Dustin Group AB	21 363	SEK	150 600	150 500	0,04
Elekta AB - B -	135 223	SEK	900 220	1 199 720	0,30
Eltel AB	20 685	SEK	224 931	142 308	0,04
Evolution Gaming Group AB	8 239	SEK	281 917	235 346	0,06
Fabege AB	45 852	SEK	659 068	751 531	0,19
Fastighets AB Balder - B -	30 516	SEK	554 796	618 409	0,15
Fingerprint Cards AB - B -	117 260	SEK	1 114 346	811 240	0,20
Granges AB	29 204	SEK	224 504	276 462	0,07
Gunnebo AB	25 278	SEK	140 842	107 405	0,03
Haldex AB	14 263	SEK	173 786	182 907	0,05
Hemfosa Fastigheter AB	45 532	SEK	461 292	426 020	0,11
Hexpol AB	89 561	SEK	882 022	831 569	0,21
Hoist Finance AB	17 616	SEK	160 584	164 339	0,04
Holmen AB - B -	18 179	SEK	594 606	653 953	0,16
Hufvudstaden AB - A -	41 182	SEK	565 477	652 323	0,16
Indutrade AB	36 633	SEK	570 712	737 934	0,18
Intrum Justitia AB	27 367	SEK	835 092	926 030	0,23
Investment AB Oresund	14 057	SEK	181 450	235 970	0,06
Inwido AB	21 940	SEK	266 611	228 225	0,06
ITAB Shop Concept AB - B -	16 254	SEK	194 707	145 371	0,04
JM AB	27 583	SEK	829 220	799 138	0,20
KappAhl AB	30 720	SEK	127 230	170 768	0,04
Klovern AB - B -	250 452	SEK	144 817	263 145	0,06
Kungsleden AB	60 855	SEK	428 018	386 850	0,10
Lifco AB - B -	13 454	SEK	302 293	345 362	0,09
Lindab International AB	22 544	SEK	219 174	181 278	0,04
Loomis AB - B -	25 773	SEK	718 138	769 110	0,19
Mekonomen AB	11 353	SEK	288 637	214 323	0,05
Modern Times Group MTG AB - B -	19 248	SEK	621 713	572 063	0,14
Mycronic AB	25 627	SEK	185 451	276 451	0,07
NCC AB - B -	32 353	SEK	689 603	802 717	0,20

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
NetEnt AB	59 424	SEK	436 388	459 845	0,11
New Wave Group AB - B -	27 696	SEK	172 053	168 439	0,04
Nibe Industrier AB - B -	140 226	SEK	960 508	1 108 274	0,27
Nobia AB	44 750	SEK	462 476	417 964	0,10
Nobina AB	29 324	SEK	162 374	163 815	0,04
Nolato AB - B -	9 776	SEK	234 443	283 016	0,07
Nordax Group AB	33 269	SEK	184 635	189 515	0,05
Nordnet AB - B -	35 611	SEK	149 343	146 213	0,04
Pandox AB	26 496	SEK	424 327	412 405	0,10
Peab AB	62 687	SEK	470 376	498 896	0,12
Probi AB	2 082	SEK	101 709	108 975	0,03
Ratos AB - B -	75 127	SEK	531 700	356 755	0,09
RaySearch Laboratories AB	10 458	SEK	133 480	212 392	0,05
Recipharm AB - B -	17 942	SEK	312 403	238 974	0,06
Resurs Holding AB	13 737	SEK	84 294	88 913	0,02
Saab AB - B -	23 879	SEK	668 271	895 009	0,22
SAS AB	46 637	SEK	120 553	71 614	0,02
Scandi Standard AB	12 786	SEK	89 848	80 224	0,02
Scandic Hotels Group AB	15 560	SEK	119 699	131 028	0,03
SkiStar AB	6 375	SEK	85 877	107 015	0,03
SSAB AB - A -	92 796	SEK	263 964	353 223	0,09
SSAB AB - B -	179 358	SEK	442 708	568 403	0,14
Starbreeze AB	78 629	SEK	224 970	167 045	0,04
Sweco AB - B -	24 413	SEK	338 873	484 251	0,12
Swedish Orphan Biovitrum AB	52 399	SEK	675 428	615 434	0,15
Tethys Oil AB	16 789	SEK	198 862	145 536	0,04
Thule Group AB	29 373	SEK	392 880	460 741	0,11
Tobii AB	24 586	SEK	169 425	184 708	0,05
Trelleborg AB - B -	90 778	SEK	1 699 700	1 791 658	0,44
Vitrolife AB	5 302	SEK	173 252	225 863	0,06
Wallenstam AB - B -	59 362	SEK	473 066	463 286	0,11
Wihlborgs Fastigheter AB	21 991	SEK	419 086	410 065	0,10
			<b>34 288 173</b>	<b>35 883 650</b>	<b>8,91</b>
<b>Suisse</b>					
AFG Arbonia-Forster Holding AG	9 956	CHF	139 287	160 652	0,04
Allreal Holding AG	4 821	CHF	626 117	717 683	0,18
APG SGA SA	232	CHF	94 795	102 036	0,02
Ascom Holding AG	9 355	CHF	169 974	147 272	0,04
Autoneum Holding AG	1 255	CHF	259 743	330 003	0,08
Banque Cantonale Vaudoise	1 187	CHF	686 988	753 299	0,19
Basilea Pharmaceutica AG	4 509	CHF	449 258	324 305	0,08
Bell AG	362	CHF	146 591	156 272	0,04
BKW AG	6 428	CHF	222 608	311 486	0,08
Bobst Group SA	3 996	CHF	181 519	278 366	0,07
Bossard Holding AG - A -	1 590	CHF	186 521	224 338	0,06
Bucher Industries AG	2 465	CHF	635 075	608 155	0,15
Burckhardt Compression Holding AG	1 139	CHF	440 499	300 061	0,07
Burkhalter Holding AG	1 602	CHF	184 378	216 259	0,05
Cembra Money Bank AG	11 432	CHF	668 560	834 609	0,21

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Clariant AG	114 067	CHF	2 114 845	1 971 916	0,49
Comet Holding AG	198	CHF	156 212	195 789	0,05
Conzzeta AG	455	CHF	212 803	322 330	0,08
Daetwyler Holding AG	3 238	CHF	430 987	440 930	0,11
dormakaba Holding AG	1 181	CHF	625 264	879 635	0,22
EFG International AG	29 435	CHF	309 774	178 403	0,04
Emmi AG	745	CHF	295 073	451 904	0,11
Ferrexpo PLC	64 397	GBP	106 534	107 024	0,03
Flughafen Zuerich AG	7 854	CHF	1 123 970	1 459 754	0,36
Forbo Holding AG	439	CHF	488 107	567 134	0,14
GAM Holding AG	56 806	CHF	974 069	659 528	0,16
Gategroup Holding AG	8 432	CHF	319 151	438 877	0,11
Georg Fischer AG	1 590	CHF	1 133 255	1 304 728	0,32
Gurit Holding AG	103	CHF	84 076	81 987	0,02
Helvetia Holding AG	2 547	CHF	1 315 605	1 374 556	0,34
Huber + Suhner AG	4 249	CHF	210 958	236 207	0,06
Implenia AG	6 617	CHF	393 961	489 919	0,12
Inficon Holding AG	387	CHF	122 850	139 744	0,03
Intershop Holdings AG	515	CHF	199 264	253 864	0,06
IWG PLC	245 480	GBP	984 626	746 185	0,18
Kardex AG	3 064	CHF	203 520	287 151	0,07
Komax Holding AG	856	CHF	173 161	211 610	0,05
Kudelski SA	13 447	CHF	192 339	233 521	0,06
Leonteq AG	3 524	CHF	438 162	117 889	0,03
Logitech International SA	59 203	CHF	876 907	1 479 565	0,37
Meyer Burger Technology AG	227 412	CHF	428 892	149 915	0,04
Mobilezone Holding AG	9 491	CHF	127 522	135 406	0,03
Mobimo Holding AG	1 821	CHF	379 143	456 437	0,11
Molecular Partners AG	3 578	CHF	133 659	87 307	0,02
Myriad Group AG	45 452	CHF	208 242	108 224	0,03
OC Oerlikon Corp. AG	76 908	CHF	937 267	756 708	0,19
Oriflame Holding AG	16 629	SEK	332 776	503 560	0,12
Orior AG	971	CHF	73 350	71 415	0,02
Panalpina Weltransport Holding AG	3 646	CHF	484 614	456 311	0,11
PSP Swiss Property AG	16 258	CHF	1 409 613	1 407 688	0,35
Rieter Holding AG	928	CHF	175 610	161 705	0,04
Santhera Pharmaceutical Holding AG	2 363	CHF	223 238	123 224	0,03
Schmolz + Bickenbach AG	213 023	CHF	192 168	142 525	0,04
Schweiter Technologies AG	281	CHF	231 755	317 951	0,08
SFS Group AG	7 714	CHF	523 616	630 721	0,16
Siegfried Holding AG	735	CHF	138 449	154 036	0,04
St Galler Kantonalbank AG	1 161	CHF	432 328	452 360	0,11
Straumann Holding AG	3 852	CHF	1 034 286	1 506 538	0,37
Sulzer AG	5 715	CHF	504 129	590 422	0,15
Sunrise Communications Group AG	12 338	CHF	860 065	813 348	0,20
Swissquote Group Holding SA	4 474	CHF	137 756	104 988	0,03
Tecan Group AG	3 531	CHF	462 407	552 050	0,14
Temenos Group AG	21 790	CHF	849 482	1 520 058	0,38
u-blox Holding AG	2 071	CHF	393 240	389 605	0,10

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Valiant Holding AG	5 458	CHF	537 009	544 538	0,13
Valora Holding AG	842	CHF	189 637	239 631	0,06
VAT Group AG	5 151	CHF	402 007	430 031	0,11
Vontobel Holding AG	9 940	CHF	429 787	522 746	0,13
VZ Holding AG	900	CHF	285 518	270 527	0,07
Ypsomed Holding AG	1 302	CHF	173 308	236 995	0,06
Zehnder Group AG	3 510	CHF	139 247	111 031	0,03
			<b>31 407 506</b>	<b>34 042 947</b>	<b>8,45</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
AA PLC	223 934	GBP	1 242 106	766 747	0,19
Abcam PLC	64 244	GBP	527 148	608 868	0,15
Acacia Mining PLC	58 330	GBP	255 421	269 418	0,07
Advanced Medical Solutions Group PLC	48 423	GBP	113 768	132 682	0,03
Aggreko PLC	91 809	GBP	942 413	1 041 414	0,26
Aldermore Group PLC	83 222	GBP	295 867	243 509	0,06
Allied Minds PLC	82 118	GBP	550 255	476 905	0,12
Amec Foster Wheeler PLC	145 567	GBP	780 115	845 388	0,21
Amerisur Resources PLC	380 163	GBP	278 348	125 658	0,03
AO World PLC	93 052	GBP	321 500	208 573	0,05
Arrow Global Group PLC	55 339	GBP	210 333	203 771	0,05
Ashmore Group PLC	142 849	GBP	658 137	498 997	0,12
ASOS PLC	20 216	GBP	967 123	1 240 002	0,31
Assura REIT PLC	532 382	GBP	382 708	374 967	0,09
AVEVA Group PLC	22 869	GBP	662 799	530 969	0,13
Balfour Beatty PLC	255 051	GBP	1 014 127	847 448	0,21
BBA Aviation PLC	382 892	GBP	1 271 765	1 340 350	0,33
Beazley PLC	186 730	GBP	882 995	894 090	0,22
Bellway PLC	45 698	GBP	1 488 929	1 398 116	0,35
Berendsen PLC	68 369	GBP	1 151 934	735 399	0,18
BGEO Group PLC	13 738	GBP	443 050	506 545	0,13
Big Yellow Group REIT PLC	52 372	GBP	534 296	443 611	0,11
Bodycote PLC	66 602	GBP	699 771	529 991	0,13
boohoo.com PLC	271 879	GBP	163 970	452 689	0,11
Booker Group PLC	635 215	GBP	1 685 777	1 377 505	0,34
Bovis Homes Group PLC	49 414	GBP	739 422	500 679	0,12
Brewin Dolphin Holdings PLC	109 870	GBP	513 758	414 206	0,10
Britvic PLC	97 909	GBP	1 102 084	685 963	0,17
BTG PLC	142 608	GBP	1 423 625	1 039 660	0,26
Cairn Energy PLC	195 391	GBP	519 141	569 545	0,14
Capital & Counties Properties PLC	278 617	GBP	1 657 769	1 022 835	0,25
Card Factory PLC	104 764	GBP	538 752	327 512	0,08
Carillion PLC	156 960	GBP	800 465	457 910	0,11
Chemring Group PLC	117 017	GBP	325 585	245 806	0,06
Chesnara PLC	39 013	GBP	177 604	176 074	0,04
Cineworld Group PLC	60 817	GBP	439 478	424 589	0,11
Clinigen Healthcare Ltd.	29 899	GBP	284 065	262 307	0,07
Close Brothers Group PLC	55 328	GBP	1 249 479	987 889	0,25
CMC Markets PLC	54 179	GBP	211 604	73 038	0,02
Concentric AB	11 324	SEK	144 781	141 790	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Conviviality PLC	48 504	GBP	124 991	129 307	0,03
Costain Group PLC	23 615	GBP	112 841	103 224	0,03
Countrywide PLC	66 501	GBP	513 511	144 828	0,04
Crest Nicholson Holdings PLC	91 905	GBP	677 350	514 437	0,13
CVS Group PLC	20 408	GBP	240 366	278 145	0,07
CYBG PLC	328 615	GBP	944 114	1 139 385	0,28
Daily Mail & General Trust PLC - A -	100 287	GBP	1 386 232	962 855	0,24
Dairy Crest Group PLC	63 586	GBP	524 086	486 741	0,12
Dart Group PLC	43 486	GBP	251 343	266 518	0,07
De La Rue PLC	45 556	GBP	455 525	346 191	0,09
Debenhams PLC	392 676	GBP	495 803	278 025	0,07
Derwent London REIT PLC	39 888	GBP	2 028 940	1 366 252	0,34
Dialight PLC	13 584	GBP	150 291	132 602	0,03
Dialog Semiconductor PLC	28 633	EUR	1 087 182	1 213 009	0,30
Dignity PLC	16 090	GBP	515 306	491 274	0,12
Diploma PLC	36 552	GBP	421 072	469 269	0,12
Domino's Pizza Group PLC	184 852	GBP	738 745	824 111	0,20
Drax Group PLC	149 077	GBP	1 081 519	696 118	0,17
DS Smith PLC	353 278	GBP	1 990 856	1 781 470	0,44
Dunelm Group PLC	32 262	GBP	461 208	320 710	0,08
Electrocomponents PLC	159 309	GBP	596 601	938 384	0,23
Elementis PLC	142 539	GBP	599 941	488 580	0,12
EMIS Group PLC	15 897	GBP	234 709	189 458	0,05
Empiric Student Property REIT PLC	129 242	GBP	215 521	169 280	0,04
EnQuest PLC	420 044	GBP	294 868	217 991	0,05
Enterprise Inns PLC	159 039	GBP	292 485	238 767	0,06
Equiniti Group PLC	101 966	GBP	289 732	245 689	0,06
Essentra PLC	96 650	GBP	1 331 282	550 552	0,14
esure Group PLC	116 849	GBP	345 810	290 935	0,07
Faroe Petroleum PLC	110 035	GBP	183 038	140 723	0,04
Fenner PLC	65 805	GBP	250 506	191 693	0,05
Fevertree Drinks PLC	34 301	GBP	201 084	482 754	0,12
Firstgroup PLC	454 931	GBP	833 628	582 372	0,14
Foxtons Group PLC	118 938	GBP	443 855	149 905	0,04
Galliford Try PLC	28 976	GBP	652 623	462 232	0,11
Genus PLC	20 878	GBP	442 959	463 330	0,12
Go-Ahead Group PLC	15 437	GBP	567 458	427 464	0,11
Gocompare.Com Group PLC	116 849	GBP	136 895	102 513	0,03
Grainger PLC	149 832	GBP	524 551	440 263	0,11
Great Portland Estates REIT PLC	128 378	GBP	1 501 171	1 060 443	0,26
Greene King PLC	118 987	GBP	1 535 446	1 026 243	0,26
Greggs PLC	35 878	GBP	520 610	430 027	0,11
Halfords Group PLC	74 362	GBP	529 720	335 841	0,08
Halma PLC	143 447	GBP	1 604 084	1 590 821	0,40
Hansteen Holdings REIT PLC	342 208	GBP	608 725	479 934	0,12
Hastings Group Holdings PLC	58 220	GBP	154 913	177 691	0,04
Hays PLC	503 846	GBP	1 169 946	928 885	0,23
Helical PLC	35 742	GBP	179 484	130 175	0,03
Henderson Group PLC	421 322	GBP	1 753 184	1 226 548	0,30

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
HomeServe PLC	96 245	GBP	599 453	737 336	0,18
Hostelworld Group PLC	44 872	GBP	119 462	124 061	0,03
Howden Joinery Group PLC	243 287	GBP	1 715 021	1 153 770	0,29
Hunting PLC	52 054	GBP	453 431	403 611	0,10
Hurricane Energy PLC	204 726	GBP	101 036	125 852	0,03
Ibstock PLC	85 291	GBP	258 632	196 341	0,05
IG Group Holdings PLC	138 746	GBP	1 555 839	847 092	0,21
Imagination Technologies Group PLC	103 689	GBP	334 542	322 871	0,08
Inchcape PLC	149 123	GBP	1 705 604	1 293 532	0,32
Indivior PLC	262 783	GBP	701 770	961 784	0,24
Informa PLC	312 353	GBP	2 506 527	2 624 520	0,65
Intermediate Capital Group PLC	103 999	GBP	1 037 374	899 544	0,22
International Personal Finance PLC	74 615	GBP	475 924	158 857	0,04
Interserve PLC	60 033	GBP	536 169	253 509	0,06
iomart Group PLC	40 668	GBP	176 235	153 267	0,04
ITE Group PLC	117 044	GBP	337 965	223 085	0,06
J D Wetherspoon PLC	36 665	GBP	463 125	402 309	0,10
JD Sports Fashion PLC	132 890	GBP	510 854	522 009	0,13
Jimmy Choo PLC	57 102	GBP	152 046	98 781	0,02
John Laing Group PLC	128 760	GBP	423 563	430 849	0,11
John Menzies PLC	23 234	GBP	181 968	171 106	0,04
John Wood Group PLC	134 888	GBP	1 418 665	1 460 067	0,36
JRP Group PLC	180 918	GBP	423 839	334 209	0,08
Jupiter Fund Management PLC	156 887	GBP	1 045 368	859 951	0,21
Just Eat PLC	175 235	GBP	1 101 242	1 263 447	0,31
KAZ Minerals PLC	94 967	GBP	331 723	419 160	0,10
KCOM Group PLC	190 356	GBP	294 349	222 865	0,06
Keller Group PLC	26 436	GBP	418 009	275 698	0,07
Kier Group PLC	34 178	GBP	696 404	579 846	0,14
Ladbroke's Coral Group PLC	337 722	GBP	643 046	484 075	0,12
Laird PLC	88 266	GBP	471 761	166 871	0,04
Lancashire Holdings Ltd.	70 523	GBP	715 336	604 763	0,15
LondonMetric Property REIT PLC	178 629	GBP	434 572	343 224	0,09
Lookers PLC	113 826	GBP	259 240	164 911	0,04
Majestic Wine PLC	33 537	GBP	217 865	130 536	0,03
Man Group PLC	618 100	GBP	1 377 547	903 522	0,22
Marshalls PLC	61 626	GBP	227 500	222 733	0,06
Marston's PLC	227 115	GBP	536 005	381 663	0,09
Melrose Industries PLC	690 848	GBP	964 246	1 688 085	0,42
Metro Bank PLC	20 011	GBP	820 390	723 252	0,18
Micro Focus International PLC	84 608	GBP	1 652 895	2 278 054	0,57
Mitchells & Butlers PLC	91 028	GBP	593 300	282 209	0,07
Mitie Group PLC	120 791	GBP	573 738	334 929	0,08
Moneysupermarket.com Group PLC	196 285	GBP	845 188	713 309	0,18
Morgan Advanced Materials PLC	90 508	GBP	453 721	319 180	0,08
N Brown Group PLC	65 345	GBP	425 659	179 654	0,04
National Express Group PLC	167 974	GBP	780 526	734 129	0,18
NewRiver REIT PLC	93 677	GBP	474 106	394 714	0,10
Northgate PLC	44 864	GBP	330 914	273 300	0,07

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Ocado Group PLC	184 452	GBP	1 100 556	601 931	0,15
On the Beach Group PLC	26 206	GBP	106 952	89 778	0,02
OneSavings Bank PLC	44 435	GBP	187 074	185 583	0,05
Ophir Energy PLC	237 121	GBP	428 883	282 743	0,07
Oxford Instruments PLC	22 737	GBP	371 637	205 655	0,05
P2P Global Investments PLC	36 398	GBP	509 718	359 352	0,09
Pagegroup PLC	103 085	GBP	784 424	497 407	0,12
Pantheon Resources PLC	94 744	GBP	247 876	93 656	0,02
Paragon Group of Cos PLC	88 065	GBP	543 144	451 375	0,11
Pennon Group PLC	147 766	GBP	1 857 733	1 509 994	0,38
Pets at Home Group PLC	119 491	GBP	462 005	352 881	0,09
Polypipe Group PLC	61 775	GBP	249 979	247 240	0,06
Premier Foods PLC	305 410	GBP	253 664	176 425	0,04
Premier Oil PLC	203 316	GBP	350 696	185 908	0,05
Primary Health Properties REIT PLC	251 507	GBP	385 703	345 737	0,09
PZ Cussons PLC	113 318	GBP	521 040	468 091	0,12
QinetiQ Group PLC	233 294	GBP	814 922	757 573	0,19
Rank Group PLC	36 669	GBP	89 417	88 355	0,02
Redde PLC	121 464	GBP	282 608	245 392	0,06
Redefine International REIT PLC	484 248	GBP	401 690	234 498	0,06
Redrow PLC	75 051	GBP	442 896	397 841	0,10
Renishaw PLC	11 373	GBP	376 179	355 261	0,09
Rentokil Initial PLC	712 875	GBP	1 585 929	1 957 279	0,49
Restaurant Group PLC	80 121	GBP	823 460	321 260	0,08
Restore PLC	43 064	GBP	219 380	200 875	0,05
Rightmove PLC	35 519	GBP	1 761 355	1 712 989	0,43
Rotork PLC	318 198	GBP	1 147 366	948 353	0,24
RPC Group PLC	125 629	GBP	1 175 529	1 653 236	0,41
RPS Group PLC	97 777	GBP	375 809	268 820	0,07
Safestore Holdings REIT PLC	78 627	GBP	343 417	340 044	0,08
Saga PLC	400 215	GBP	1 231 150	964 819	0,24
Savills PLC	43 888	GBP	535 254	379 882	0,09
Scapa Group PLC	65 163	GBP	197 341	269 737	0,07
Seadrill Ltd.	128 583	NOK	628 759	445 455	0,11
Senior PLC	133 792	GBP	579 715	321 217	0,08
Serco Group PLC	403 043	GBP	953 100	713 662	0,18
Shaftesbury REIT PLC	103 048	GBP	1 281 403	1 157 441	0,29
Shanks Group PLC	262 817	GBP	389 069	298 770	0,07
Shawbrook Group PLC	56 169	GBP	273 000	188 713	0,05
SIG PLC	200 693	GBP	560 520	255 922	0,06
Sirius Minerals PLC	1 519 830	GBP	382 032	361 511	0,09
Soco International PLC	84 130	GBP	300 071	165 809	0,04
Softcat PLC	42 732	GBP	221 215	155 712	0,04
Sophos Group PLC	112 856	GBP	458 116	364 802	0,09
Sound Energy PLC	177 444	GBP	164 058	162 251	0,04
Spectris PLC	43 907	GBP	1 419 076	1 254 887	0,31
Spirax-Sarco Engineering PLC	28 289	GBP	1 425 876	1 462 529	0,36
Spire Healthcare Group PLC	95 933	GBP	510 984	400 308	0,10
Sports Direct International PLC	92 128	GBP	505 227	317 152	0,08

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
SSP Group PLC	175 751	GBP	773 334	840 869	0,21
St Modwen Properties PLC	61 223	GBP	388 210	229 901	0,06
Stagecoach Group PLC	140 691	GBP	802 350	375 852	0,09
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	105 928	GBP	133 751	113 220	0,03
Stobart Group Ltd.	100 935	GBP	201 094	222 314	0,06
Stock Spirits Group PLC	78 488	GBP	293 030	175 298	0,04
Stolt-Nielsen Ltd.	11 306	NOK	281 305	139 228	0,03
Subsea 7 SA	93 509	NOK	750 767	1 187 371	0,30
SuperGroup PLC	20 058	GBP	485 931	408 451	0,10
SVG Capital PLC	47 014	GBP	345 823	411 297	0,10
Synthomer PLC	90 650	GBP	427 707	428 556	0,11
TalkTalk Telecom Group PLC	188 143	GBP	921 969	393 354	0,10
Ted Baker PLC	9 592	GBP	372 412	333 525	0,08
Telecom Plus PLC	26 434	GBP	511 257	384 119	0,10
Telford Homes PLC	17 924	GBP	86 661	69 932	0,02
Telit Communications PLC	40 749	GBP	171 206	138 467	0,03
Thomas Cook Group PLC	522 756	GBP	1 170 203	563 262	0,14
TORM PLC	11 968	DKK	146 284	107 804	0,03
Tritax Big Box REIT PLC	449 059	GBP	846 308	774 057	0,19
Tullett Prebon PLC	90 012	GBP	478 201	481 930	0,12
Tullow Oil PLC	338 334	GBP	1 008 882	1 307 281	0,32
UBM PLC	154 692	GBP	1 416 197	1 398 226	0,35
Ultra Electronics Holdings PLC	27 583	GBP	773 812	661 549	0,16
UNITE Group PLC	83 647	GBP	736 647	626 352	0,16
Vectura Group PLC	245 258	GBP	548 213	415 486	0,10
Vesuvius PLC	67 233	GBP	409 496	328 401	0,08
Victrex PLC	30 921	GBP	901 570	737 787	0,18
Virgin Money Holdings UK PLC	86 358	GBP	491 482	323 006	0,08
VTI Energy Partners LP	6 591	USD	125 813	106 445	0,03
WH Smith PLC	44 066	GBP	984 543	848 333	0,21
Workspace Group REIT PLC	39 921	GBP	499 920	390 681	0,10
WS Atkins PLC	31 581	GBP	688 282	568 956	0,14
Zeal Network SE	3 958	EUR	243 637	154 005	0,04
Zoopla Property Group PLC	96 138	GBP	347 748	379 306	0,09
			<b>141 703 123</b>	<b>119 570 553</b>	<b>29,68</b>
<b>États-Unis</b>					
REC Silicon ASA	936 050	NOK	397 389	123 970	0,03
			<b>397 389</b>	<b>123 970</b>	<b>0,03</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>426 801 302</b>	<b>402 079 404</b>	<b>99,80</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Droits</b>					
<b>Italie</b>					
Credito Valtellinese SC - Droits <sup>(1)</sup>	390 352	EUR	—	0	0,00
<b>Norvège</b>					
Petroleum Geo-Services ASA - Droits	11 357	NOK	—	8 840	0,00
<b>Espagne</b>					
Faes Farma SA - Droits	106 117	EUR	—	10 185	0,00
			—	<b>19 025</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>19 025</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>426 801 302</b>	<b>402 098 429</b>	<b>99,80</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Suède</b>					
Tobii AB	2 458	SEK	13 863	18 466	0,01
			<b>13 863</b>	<b>18 466</b>	<b>0,01</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
African Minerals Ltd. <sup>(1)</sup>	139 811	GBP	354 913	18	0,00
			<b>354 913</b>	<b>18</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>368 776</b>	<b>18 484</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>368 776</b>	<b>18 484</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>427 170 078</b>	<b>402 116 913</b>	<b>99,81</b>

<sup>(1)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Boerse AG	100 000	EUR	7 240 000	7 754 000	3,86
E.ON SE	1 469 319	EUR	10 211 767	9 844 437	4,91
Siemens AG	82 843	EUR	7 123 670	9 676 062	4,82
Volkswagen AG - Préf -	75 196	EUR	9 380 483	10 027 387	5,00
			<b>33 955 920</b>	<b>37 301 886</b>	<b>18,59</b>
<b>Japon</b>					
Amada Holdings Co. Ltd.	520 391	JPY	5 573 915	5 553 724	2,77
Astellas Pharma Inc.	700 887	JPY	9 415 557	9 305 599	4,64
Bandai Namco Holdings Inc.	176 108	JPY	4 649 042	4 644 648	2,31
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	153 708	JPY	2 428 301	2 446 151	1,22
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	47 593	JPY	2 654 797	3 028 076	1,51
Fuji Heavy Industries Ltd.	62 440	JPY	2 428 151	2 436 730	1,21
Kajima Corp.	827 049	JPY	5 574 062	5 471 719	2,73
KDDI Corp.	135 656	JPY	3 662 601	3 283 231	1,64
Konami Holdings Corp.	102 210	JPY	3 662 609	3 945 294	1,97
Mitsubishi Electric Corp.	406 922	JPY	5 573 911	5 422 625	2,70
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	282 133	JPY	4 602 319	4 602 998	2,29
NH Foods Ltd.	403 529	JPY	8 812 101	10 411 616	5,19
Nikon Corp.	260 709	JPY	3 635 668	3 873 958	1,93
NTT DOCOMO Inc.	252 815	JPY	5 594 001	5 505 769	2,74
ORIX Corp.	369 374	JPY	5 573 917	5 509 792	2,75
Seiko Epson Corp.	100 000	JPY	1 995 212	2 024 041	1,01
Sekisui House Ltd.	484 939	JPY	7 237 585	7 715 470	3,85
SoftBank Group Corp.	155 476	JPY	9 002 335	9 872 993	4,92
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	122 051	JPY	3 662 616	4 451 642	2,22
Taisei Corp.	813 111	JPY	5 573 915	5 439 352	2,71
THK Co. Ltd.	202 657	JPY	4 332 843	4 285 822	2,14
Tokyo Century Corp.	133 924	JPY	4 371 480	4 380 891	2,18
Tokyo Electron Ltd.	67 180	JPY	5 573 868	6 068 058	3,02
Tokyo Gas Co. Ltd.	1 093 952	JPY	4 627 443	4 731 685	2,36
Toyota Industries Corp.	119 313	JPY	5 573 885	5 434 843	2,71
Toyota Motor Corp.	96 865	JPY	5 573 889	5 448 451	2,72
			<b>131 366 023</b>	<b>135 295 178</b>	<b>67,44</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	700 343	EUR	7 770 306	9 363 586	4,67
			<b>7 770 306</b>	<b>9 363 586</b>	<b>4,67</b>
<b>Suède</b>					
Assa Abloy AB - B -	414 011	SEK	7 331 007	7 306 345	3,64
			<b>7 331 007</b>	<b>7 306 345</b>	<b>3,64</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - C -	12 980	USD	6 851 277	9 498 198	4,73
Facebook Inc. - A -	58 311	USD	4 343 193	6 360 446	3,17
			<b>11 194 470</b>	<b>15 858 644</b>	<b>7,90</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>191 617 726</b>	<b>205 125 639</b>	<b>102,24</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>191 617 726</b>	<b>205 125 639</b>	<b>102,24</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>191 617 726</b>	<b>205 125 639</b>	<b>102,24</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	31 120	EUR	3 248 276	3 300 435	4,42
Telenet Group Holding NV	35 000	EUR	1 966 451	1 946 225	2,61
			<b>5 214 727</b>	<b>5 246 660</b>	<b>7,03</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	20 100	EUR	3 290 085	3 328 474	4,46
Bayerische Motoren Werke AG	28 010	EUR	2 600 098	2 621 990	3,52
Commerzbank AG	246 303	EUR	2 275 124	1 882 424	2,52
Daimler AG	45 521	EUR	3 275 264	3 395 499	4,55
Deutsche Boerse AG	30 855	EUR	2 508 559	2 523 486	3,38
E.ON SE	388 603	EUR	3 036 231	2 746 189	3,68
ProSiebenSat.1 Media SE	68 786	EUR	3 009 235	2 656 130	3,56
Siemens AG	22 148	EUR	2 067 736	2 728 518	3,66
Volkswagen AG - Préf -	23 203	EUR	3 009 171	3 263 523	4,38
			<b>25 071 503</b>	<b>25 146 233</b>	<b>33,71</b>
<b>Japon</b>					
FUJIFILM Holdings Corp.	85 190	JPY	3 207 783	3 239 316	4,34
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	551 302	JPY	2 770 914	3 404 190	4,57
Mizuho Financial Group Inc.	1 806 850	JPY	3 194 537	3 250 115	4,36
NH Foods Ltd.	79 956	JPY	1 749 298	2 162 826	2,90
NHK Spring Co. Ltd.	137 640	JPY	1 243 200	1 314 622	1,76
Nitto Denko Corp.	39 286	JPY	2 770 869	3 021 015	4,05
NTT DOCOMO Inc.	138 240	JPY	3 251 049	3 156 283	4,23
Rohm Co. Ltd.	26 670	JPY	1 529 463	1 538 896	2,06
Sumitomo Corp.	268 200	JPY	3 226 145	3 162 937	4,24
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	82 080	JPY	3 065 958	3 138 653	4,21
			<b>26 009 216</b>	<b>27 388 853</b>	<b>36,72</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	243 359	EUR	3 035 418	3 431 850	4,60
			<b>3 035 418</b>	<b>3 431 850</b>	<b>4,60</b>
<b>Norvège</b>					
DNB ASA	56 700	NOK	847 485	845 787	1,13
			<b>847 485</b>	<b>845 787</b>	<b>1,13</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Santander SA	649 720	EUR	3 354 505	3 398 364	4,56
			<b>3 354 505</b>	<b>3 398 364</b>	<b>4,56</b>
<b>Suède</b>					
Swedbank AB - A -	33 400	SEK	766 918	809 944	1,09
			<b>766 918</b>	<b>809 944</b>	<b>1,09</b>
<b>Suisse</b>					
Adecco Group AG	53 155	CHF	3 030 564	3 485 788	4,67
			<b>3 030 564</b>	<b>3 485 788</b>	<b>4,67</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	78 080	EUR	3 174 511	3 221 311	4,32
			<b>3 174 511</b>	<b>3 221 311</b>	<b>4,32</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - A -	1 567	USD	1 138 535	1 241 769	1,66
Alphabet Inc. - C -	3 939	USD	3 029 170	3 040 199	4,08

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Berkshire Hathaway Inc. - B -	14 017	USD	2 071 012	2 284 491	3,06
			<b>6 238 717</b>	<b>6 566 459</b>	<b>8,80</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>76 743 564</b>	<b>79 541 249</b>	<b>106,63</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>76 743 564</b>	<b>79 541 249</b>	<b>106,63</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>76 743 564</b>	<b>79 541 249</b>	<b>106,63</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Oesterreichische Kontrollbank AG 1,125 % 12 - 24/05/18	10 000 000	CHF	11 338 395	10 082 157	26,32
Oesterreichische Kontrollbank AG 2,125 % 05 - 18/10/18	3 000 000	CHF	3 341 698	3 096 669	8,08
			<b>14 680 093</b>	<b>13 178 826</b>	<b>34,40</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3,00 % 12 - 28/09/19	1 000 000	EUR	1 240 364	1 159 661	3,03
Belgium 3,75 % 13 - 22/06/45	464 000	EUR	699 143	747 644	1,95
			<b>1 939 507</b>	<b>1 907 305</b>	<b>4,98</b>
<b>France</b>					
France OAT 2,50 % 14 - 25/05/30	550 000	EUR	774 545	692 619	1,81
			<b>774 545</b>	<b>692 619</b>	<b>1,81</b>
<b>Allemagne</b>					
Landesbank Baden-Wuerttemberg 6,00 % 00 - 15/06/20	1 000 000	EUR	1 368 071	1 229 860	3,21
			<b>1 368 071</b>	<b>1 229 860</b>	<b>3,21</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,15 % 14 - 15/05/17	607 000	EUR	672 692	643 825	1,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 14 - 01/09/24	300 000	EUR	406 430	369 535	0,97
			<b>1 079 122</b>	<b>1 013 360</b>	<b>2,65</b>
<b>Japon</b>					
Japan Government Five Year Bond 0,20 % 12 - 20/09/17	350 000 000	JPY	3 298 034	3 011 497	7,86
			<b>3 298 034</b>	<b>3 011 497</b>	<b>7,86</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 1,60 % 15 - 30/04/25	500 000	EUR	576 967	545 990	1,42
Spain 2,75 % 14 - 31/10/24	2 100 000	EUR	2 750 656	2 493 089	6,51
Spain 4,60 % 09 - 30/07/19	657 000	EUR	823 372	776 715	2,03
			<b>4 150 995</b>	<b>3 815 794</b>	<b>9,96</b>
<b>Suède</b>					
Sweden Inflation Linked Bond 4,00 % 95 - 01/12/20	2 153 779	SEK	452 208	383 679	1,00
			<b>452 208</b>	<b>383 679</b>	<b>1,00</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25 % 06 - 22/11/17	5 058 344	GBP	6 526 556	6 487 165	16,94
			<b>6 526 556</b>	<b>6 487 165</b>	<b>16,94</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>34 269 131</b>	<b>31 720 105</b>	<b>82,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>34 269 131</b>	<b>31 720 105</b>	<b>82,81</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Canada</b>					
Canada 3,00 % 03 - 01/12/36	3 398 217	CAD	4 886 039	3 743 225	9,77
Canada 4,00 % 99 - 01/12/31	3 482 510	CAD	5 304 489	3 953 726	10,32
			<b>10 190 528</b>	<b>7 696 951</b>	<b>20,09</b>
<b>Total – Obligations</b>			<b>10 190 528</b>	<b>7 696 951</b>	<b>20,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>10 190 528</b>	<b>7 696 951</b>	<b>20,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>44 459 659</b>	<b>39 417 056</b>	<b>102,90</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS</b>				<b>39 645 885</b>	<b>103,50</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	15 465	EUR	2 053 752	2 428 005	4,76
BASF SE	17 655	EUR	1 231 789	1 559 113	3,05
Deutsche Telekom AG	132 585	EUR	2 053 742	2 168 428	4,25
E.ON SE	317 347	EUR	2 043 080	2 126 225	4,16
Fresenius SE & Co. KGaA	17 222	EUR	1 102 208	1 278 906	2,51
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	15 710	EUR	1 565 973	1 779 157	3,49
Infineon Technologies AG	108 400	EUR	1 243 348	1 789 684	3,51
ProSiebenSat.1 Media SE	56 960	EUR	2 071 920	2 085 306	4,08
Schaeffler AG - Préf -	87 626	EUR	1 041 873	1 231 583	2,41
Siemens AG	12 370	EUR	1 021 143	1 444 816	2,83
Software AG	32 929	EUR	1 102 298	1 135 557	2,22
			<b>16 531 126</b>	<b>19 026 780</b>	<b>37,27</b>
<b>Japon</b>					
Bandai Namco Holdings Inc.	50 000	JPY	1 355 084	1 310 754	2,57
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	130 553	JPY	1 456 899	2 065 149	4,05
Daiwa Securities Group Inc.	351 759	JPY	2 193 378	2 059 587	4,03
Glory Ltd.	39 326	JPY	1 195 408	1 179 581	2,31
Ito En Ltd.	39 485	JPY	1 195 408	1 246 938	2,44
ITOCHU Corp.	104 667	JPY	1 168 920	1 320 453	2,59
Japan Real Estate Investment Corp.	300	JPY	1 526 597	1 553 396	3,04
Kose Corp.	16 445	JPY	1 423 902	1 298 000	2,54
Makita Corp.	34 890	JPY	2 193 374	2 220 672	4,35
Mitsui Chemicals Inc.	485 790	JPY	2 193 393	2 073 144	4,06
Nihon M&A Center Inc.	88 027	JPY	2 239 659	2 325 524	4,56
NTT DOCOMO Inc.	60 000	JPY	1 316 068	1 298 805	2,54
Obayashi Corp.	240 263	JPY	2 193 380	2 181 532	4,27
ORIX Corp.	148 689	JPY	2 239 677	2 204 577	4,32
Seiko Epson Corp.	112 685	JPY	2 239 667	2 267 059	4,44
Seven & I Holdings Co. Ltd.	52 462	JPY	2 044 476	1 898 975	3,72
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	44 011	JPY	1 329 144	1 595 577	3,13
Tsumura & Co	45 779	JPY	1 195 436	1 198 240	2,35
			<b>30 699 870</b>	<b>31 297 963</b>	<b>61,31</b>
<b>États-Unis</b>					
Berkshire Hathaway Inc. - B -	8 500	USD	1 105 179	1 313 420	2,57
			<b>1 105 179</b>	<b>1 313 420</b>	<b>2,57</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>48 336 175</b>	<b>51 638 163</b>	<b>101,15</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>48 336 175</b>	<b>51 638 163</b>	<b>101,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>48 336 175</b>	<b>51 638 163</b>	<b>101,15</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
BHP Billiton PLC	8 567	GBP	164 961	131 125	0,55
			<b>164 961</b>	<b>131 125</b>	<b>0,55</b>
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	1 215	EUR	30 623	33 807	0,14
			<b>30 623</b>	<b>33 807</b>	<b>0,14</b>
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3 077	EUR	335 868	309 392	1,30
Groupe Bruxelles Lambert SA	325	EUR	24 785	25 909	0,11
KBC Groep NV	1 029	EUR	56 930	60 536	0,25
Proximus SADP	594	EUR	19 078	16 252	0,07
UCB SA	510	EUR	35 067	31 064	0,13
			<b>471 728</b>	<b>443 153</b>	<b>1,86</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moeller - Maersk A/S - A -	15	DKK	26 178	21 525	0,09
AP Moeller - Maersk A/S - B -	26	DKK	46 716	39 408	0,16
Carlsberg A/S - B -	430	DKK	33 612	35 248	0,15
Coloplast A/S - B -	465	DKK	31 976	29 787	0,12
Danske Bank A/S	2 779	DKK	68 981	80 057	0,34
DONG Energy A/S	340	DKK	10 945	12 236	0,05
Novo Nordisk A/S - B -	7 710	DKK	350 592	264 102	1,11
			<b>569 000</b>	<b>482 363</b>	<b>2,02</b>
<b>Finlande</b>					
Fortum OYJ	1 792	EUR	31 513	26 109	0,11
Kone OYJ - B -	1 379	EUR	54 515	58 704	0,25
Nokia OYJ	23 537	EUR	153 438	107 988	0,45
Sampo OYJ - A -	1 820	EUR	80 462	77 514	0,32
			<b>319 928</b>	<b>270 315</b>	<b>1,13</b>
<b>France</b>					
Air Liquide SA	1 570	EUR	176 864	165 870	0,70
Airbus Group SE	2 340	EUR	136 509	147 046	0,62
AXA SA	7 866	EUR	179 501	188 666	0,79
BNP Paribas SA	4 279	EUR	230 013	259 093	1,09
Bolloré SA	3 507	EUR	16 091	11 748	0,05
Bouygues SA	876	EUR	29 704	29 823	0,13
Carrefour SA	2 291	EUR	67 786	52 441	0,22
Christian Dior SE	221	EUR	38 150	44 034	0,18
Cie de Saint-Gobain	2 015	EUR	82 503	89 174	0,37
Cie Generale des Etablissements Michelin	739	EUR	65 704	78 112	0,33
CNP Assurances	671	EUR	10 252	11 810	0,05
Credit Agricole SA	4 538	EUR	55 537	53 458	0,22
Danone SA	2 388	EUR	146 699	143 758	0,60
Dassault Systemes	512	EUR	38 326	37 064	0,16
Electricite de France SA	1 100	EUR	20 849	10 648	0,04
Engie SA	5 949	EUR	107 349	72 102	0,30
Essilor International SA	830	EUR	88 870	89 100	0,37
Hermes International	106	EUR	31 633	41 340	0,17
Kering	306	EUR	53 892	65 270	0,27
Klepierre REIT	889	EUR	37 603	33 200	0,14
L'Oreal SA	1 017	EUR	166 956	176 348	0,74

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 127	EUR	182 621	204 438	0,86
Natixis SA	3 650	EUR	22 132	19 564	0,08
Orange SA	8 013	EUR	119 907	115 668	0,49
Pernod Ricard SA	864	EUR	90 512	88 949	0,37
Publicis Groupe SA	765	EUR	53 816	50 146	0,21
Renault SA	775	EUR	64 783	65 495	0,27
Safran SA	1 275	EUR	81 007	87 235	0,37
Sanofi	4 673	EUR	410 309	359 354	1,51
Schneider Electric SE	2 256	EUR	145 237	149 144	0,63
SFR Group SA	356	EUR	16 550	9 551	0,04
Societe Generale SA	3 095	EUR	129 249	144 676	0,61
Thales SA	427	EUR	39 418	39 339	0,17
TOTAL SA	9 098	EUR	414 420	443 255	1,86
Unibail-Rodamco REIT SE	400	EUR	97 759	90 700	0,38
Vinci SA	2 037	EUR	116 059	131 794	0,55
Vivendi SA	4 157	EUR	89 869	75 055	0,31
			<b>3 854 439</b>	<b>3 874 468</b>	<b>16,25</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	760	EUR	59 713	114 114	0,48
Allianz SE	1 847	EUR	276 472	289 979	1,22
BASF SE	3 706	EUR	306 230	327 277	1,37
Bayer AG	3 335	EUR	426 308	330 599	1,39
Bayerische Motoren Werke AG	1 336	EUR	133 672	118 570	0,50
Bayerische Motoren Werke AG - Préf -	220	EUR	16 962	15 994	0,07
Beiersdorf AG	407	EUR	32 259	32 804	0,14
Continental AG	444	EUR	91 498	81 563	0,34
Daimler AG	3 884	EUR	316 144	274 676	1,15
Deutsche Bank AG	5 567	EUR	158 216	96 031	0,40
Deutsche Boerse AG	779	EUR	58 025	60 404	0,25
Deutsche Post AG	3 939	EUR	112 072	123 035	0,52
Deutsche Telekom AG	13 221	EUR	212 873	216 229	0,91
E.ON SE	8 206	EUR	92 311	54 980	0,23
Evonik Industries AG	633	EUR	20 966	17 964	0,08
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	867	EUR	63 726	69 750	0,29
Fresenius SE & Co. KGaA	1 652	EUR	94 069	122 677	0,51
HeidelbergCement AG	601	EUR	42 941	53 267	0,22
Henkel AG & Co. KGaA	419	EUR	38 487	41 473	0,17
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	719	EUR	75 669	81 427	0,34
Infineon Technologies AG	4 573	EUR	72 162	75 500	0,32
Innogy SE	557	EUR	21 043	18 387	0,08
Linde AG	750	EUR	129 351	117 075	0,49
MAN SE	142	EUR	13 479	13 395	0,06
Merck KGaA	520	EUR	47 169	51 558	0,22
METRO AG	719	EUR	21 449	22 710	0,09
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	655	EUR	117 972	117 671	0,49
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	618	EUR	45 720	31 975	0,13
SAP SE	3 964	EUR	257 321	328 259	1,38
Siemens AG	3 083	EUR	303 157	360 094	1,51

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
thyssenkrupp AG	1 484	EUR	34 220	33 598	0,14
Uniper SE	3	EUR	49	39	0,00
Volkswagen AG	127	EUR	25 220	17 367	0,07
Volkswagen AG - Préf -	749	EUR	143 857	99 879	0,42
			<b>3 860 782</b>	<b>3 810 320</b>	<b>15,98</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	3 347	EUR	85 325	110 300	0,46
Experian PLC	3 918	GBP	63 320	72 246	0,31
Ryanair Holdings PLC	673	EUR	9 624	9 762	0,04
			<b>158 269</b>	<b>192 308</b>	<b>0,81</b>
<b>Italie</b>					
Assicurazioni Generali SpA	4 722	EUR	81 430	66 675	0,28
Atlantia SpA	1 655	EUR	38 793	36 840	0,15
Enel SpA	30 909	EUR	127 077	129 447	0,54
Eni SpA	10 261	EUR	163 939	158 738	0,67
Intesa Sanpaolo SpA	51 177	EUR	151 115	124 156	0,52
Intesa Sanpaolo SpA - RSP -	3 761	EUR	9 640	8 402	0,04
Luxottica Group SpA	684	EUR	37 750	34 952	0,15
Snam SpA	9 884	EUR	37 483	38 686	0,16
Telecom Italia SpA	40 875	EUR	43 252	34 212	0,14
Telecom Italia SpA - RSP -	23 444	EUR	19 966	16 106	0,07
UniCredit SpA	21 181	EUR	114 937	57 909	0,24
			<b>825 382</b>	<b>706 123</b>	<b>2,96</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal	7 429	EUR	52 954	52 122	0,22
RTL Group SA	149	EUR	12 609	10 389	0,04
Tenaris SA	1 905	EUR	24 240	32 328	0,14
			<b>89 803</b>	<b>94 839</b>	<b>0,40</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Group NV	1 139	EUR	21 407	23 976	0,10
Aegon NV	7 361	EUR	49 912	38 483	0,16
Akzo Nobel NV	1 009	EUR	65 850	59 925	0,25
Altice NV - A -	1 493	EUR	33 061	28 113	0,12
Altice NV - B -	441	EUR	6 578	8 348	0,04
ASML Holding NV	1 494	EUR	136 413	159 335	0,67
Heineken Holding NV	407	EUR	25 924	26 919	0,11
Heineken NV	940	EUR	67 390	66 985	0,28
ING Groep NV	15 676	EUR	208 202	209 588	0,88
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 168	EUR	99 028	103 515	0,43
Koninklijke Philips NV	3 830	EUR	99 630	111 070	0,47
NXP Semiconductors NV	1 191	USD	101 074	110 671	0,46
Royal Dutch Shell PLC - A -	17 470	GBP	464 681	458 956	1,93
Royal Dutch Shell PLC - B -	15 144	GBP	374 399	417 631	1,75
			<b>1 753 549</b>	<b>1 823 515</b>	<b>7,65</b>
<b>Norvège</b>					
DNB ASA	3 942	NOK	54 930	55 750	0,24
Statoil ASA	4 505	NOK	72 734	78 598	0,33
Telenor ASA	3 028	NOK	54 177	43 024	0,18
			<b>181 841</b>	<b>177 372</b>	<b>0,75</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	9 345	EUR	31 219	27 044	0,11
			<b>31 219</b>	<b>27 044</b>	<b>0,11</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA	2 597	EUR	36 494	34 527	0,14
Aena SA	273	EUR	34 152	35 395	0,15
Amadeus IT Group SA	1 788	EUR	67 944	77 188	0,32
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	26 622	EUR	221 995	170 754	0,72
Banco Santander SA	58 947	EUR	340 978	292 318	1,23
Bankia SA	18 583	EUR	22 259	18 044	0,07
CaixaBank SA	13 546	EUR	47 398	42 535	0,18
Endesa SA	1 235	EUR	22 417	24 854	0,10
Ferrovial SA	1 947	EUR	41 505	33 089	0,14
Gas Natural SDG SA	1 413	EUR	28 462	25 307	0,11
Iberdrola SA	21 870	EUR	124 467	136 338	0,57
Industria de Diseno Textil SA	4 417	EUR	127 227	143 243	0,60
Repsol SA	4 439	EUR	64 022	59 571	0,25
Telefonica SA	18 831	EUR	230 980	166 089	0,70
			<b>1 410 300</b>	<b>1 259 252</b>	<b>5,28</b>
<b>Suède</b>					
Assa Abloy AB - B -	4 043	SEK	70 469	71 350	0,30
Atlas Copco AB - A -	2 739	SEK	72 037	79 323	0,33
Atlas Copco AB - B -	1 558	SEK	37 719	40 422	0,17
Hennes & Mauritz AB - B -	3 859	SEK	140 376	102 053	0,43
Investor AB - B -	1 863	SEK	63 332	66 203	0,28
Nordea Bank AB	12 320	SEK	137 524	130 246	0,55
Sandvik AB	4 301	SEK	41 745	50 587	0,21
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	6 127	SEK	65 491	61 097	0,26
Svenska Cellulosa AB SCA - B -	2 478	SEK	59 534	66 540	0,28
Svenska Handelsbanken AB - A -	6 171	SEK	85 249	81 533	0,34
Swedbank AB - A -	3 690	SEK	80 432	84 837	0,35
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	12 496	SEK	128 327	69 770	0,29
Telia Co. AB	10 489	SEK	56 807	40 185	0,17
Volvo AB - B -	6 222	SEK	66 542	69 090	0,29
			<b>1 105 584</b>	<b>1 013 236</b>	<b>4,25</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	7 603	CHF	134 336	152 344	0,64
Cie Financiere Richemont SA	2 116	CHF	157 879	133 139	0,56
Credit Suisse Group AG	8 018	CHF	160 353	109 276	0,46
Glencore PLC	49 602	GBP	164 402	161 166	0,68
Kuehne + Nagel International AG	218	CHF	27 599	27 372	0,12
LafargeHolcim Ltd.	1 850	CHF	106 185	92 587	0,39
Nestle SA	12 569	CHF	855 644	856 501	3,59
Novartis AG	9 007	CHF	772 404	622 595	2,61
Roche Holding AG	2 836	CHF	692 490	615 351	2,58
Schindler Holding AG <sup>(1)</sup>	77	CHF	11 229	12 778	0,05
Schindler Holding AG <sup>(1)</sup>	164	CHF	24 228	27 476	0,12
SGS SA	22	CHF	39 561	42 523	0,18
Swatch Group AG <sup>(1)</sup>	124	CHF	47 978	36 633	0,15
Swatch Group AG <sup>(1)</sup>	182	CHF	12 677	10 569	0,04

<sup>(1)</sup> Titres avec des différents codes ISIN.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Swiss Re AG	1 309	CHF	101 274	117 835	0,49
Swisscom AG	104	CHF	52 279	44 249	0,19
Syngenta AG	375	CHF	125 264	140 801	0,59
UBS Group AG	14 785	CHF	231 702	219 983	0,92
Zurich Insurance Group AG	607	CHF	148 788	158 772	0,67
			<b>3 866 272</b>	<b>3 581 950</b>	<b>15,03</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Associated British Foods PLC	1 453	GBP	60 964	46 726	0,20
AstraZeneca PLC	5 102	GBP	306 704	265 231	1,11
Aviva PLC	16 369	GBP	116 062	93 274	0,39
BAE Systems PLC	12 799	GBP	88 165	88 690	0,37
Barclays PLC	68 202	GBP	232 202	178 535	0,75
BP PLC	75 869	GBP	437 783	452 939	1,90
British American Tobacco PLC	7 530	GBP	386 828	407 684	1,71
BT Group PLC	34 150	GBP	209 848	146 786	0,62
Centrica PLC	22 198	GBP	77 319	60 878	0,26
Coca-Cola European Partners PLC	869	EUR	30 692	26 087	0,11
Compass Group PLC	6 666	GBP	101 967	117 217	0,49
Diageo PLC	10 158	GBP	260 818	251 094	1,05
GlaxoSmithKline PLC	19 677	GBP	406 619	360 069	1,51
HSBC Holdings PLC	80 335	GBP	623 515	618 230	2,59
Imperial Brands PLC	3 879	GBP	170 710	160 981	0,68
International Consolidated Airlines Group SA	3 268	EUR	24 119	16 762	0,07
Legal & General Group PLC	23 996	GBP	88 519	69 604	0,29
Lloyds Banking Group PLC	259 829	GBP	275 098	190 276	0,80
National Grid PLC	15 143	GBP	182 397	168 815	0,71
Prudential PLC	10 409	GBP	221 825	198 461	0,83
Reckitt Benckiser Group PLC	2 554	GBP	208 133	206 032	0,86
RELX NV	4 013	EUR	59 606	64 168	0,27
RELX PLC	4 414	GBP	68 333	74 928	0,31
Rio Tinto PLC	4 990	GBP	193 693	184 641	0,77
Rolls-Royce Holdings PLC	7 510	GBP	91 870	58 771	0,25
Rolls-Royce Holdings PLC - C - Préf -	2 000 354	GBP	—	2 343	0,01
Royal Bank of Scotland Group PLC	14 284	GBP	62 753	37 584	0,16
Sky PLC	4 163	GBP	57 105	48 331	0,20
SSE PLC	4 111	GBP	85 508	74 794	0,31
Standard Chartered PLC	13 335	GBP	153 046	103 668	0,44
Tesco PLC	33 012	GBP	103 777	79 997	0,34
Unilever NV	6 569	EUR	255 341	256 946	1,08
Unilever PLC	5 182	GBP	204 760	199 880	0,84
Vodafone Group PLC	107 154	GBP	334 266	250 876	1,05
WPP PLC	5 184	GBP	106 802	110 288	0,46
			<b>6 287 147</b>	<b>5 671 586</b>	<b>23,79</b>
<b>États-Unis</b>					
Shire PLC	3 627	GBP	236 350	199 026	0,84
			<b>236 350</b>	<b>199 026</b>	<b>0,84</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>25 217 177</b>	<b>23 791 802</b>	<b>99,80</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Droits</b>					
<b>Espagne</b>					
Repsol SA - Droits	4 439	EUR	—	1 563	0,01
			—	<b>1 563</b>	<b>0,01</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>1 563</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>25 217 177</b>	<b>23 793 365</b>	<b>99,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>25 217 177</b>	<b>23 793 365</b>	<b>99,81</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers CSI300 UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	108 896	EUR	11 330 151	11 548 977	3,87
			<b>11 330 151</b>	<b>11 548 977</b>	<b>3,87</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	70 845	EUR	11 730 049	11 731 630	3,93
BASF SE	91 921	EUR	7 759 420	8 561 979	2,87
Bayer AG	15 918	EUR	1 631 475	1 664 344	0,56
Daimler AG	22 210	EUR	1 631 615	1 656 687	0,56
Deutsche Boerse AG	30 399	EUR	2 467 892	2 486 192	0,83
Evonik Industries AG	52 732	EUR	1 544 567	1 578 469	0,53
Fresenius SE & Co. KGaA	158 818	EUR	11 722 139	12 439 536	4,17
LEG Immobilien AG	78 048	EUR	5 921 674	6 075 299	2,03
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	8 726	EUR	1 631 414	1 653 453	0,55
ProSiebenSat.1 Media SE	73 707	EUR	3 236 117	2 846 151	0,95
Software AG	77 405	EUR	2 928 108	2 815 456	0,94
Vonovia SE	384 699	EUR	12 529 068	12 540 052	4,20
			<b>64 733 538</b>	<b>66 049 248</b>	<b>22,12</b>
<b>Japon</b>					
Alps Electric Co. Ltd.	243 526	JPY	6 215 796	5 900 497	1,98
Aoyama Trading Co. Ltd.	92 756	JPY	3 279 141	3 236 738	1,08
CyberAgent Inc.	205 656	JPY	5 587 657	5 092 250	1,70
Daiwa Securities Group Inc.	946 048	JPY	6 215 819	5 842 486	1,96
Eisai Co. Ltd.	81 703	JPY	5 017 501	4 698 964	1,57
FANUC Corp.	28 622	JPY	5 146 142	4 862 562	1,63
Haseko Corp.	559 008	JPY	5 441 506	5 698 637	1,91
Hoya Corp.	50 459	JPY	2 119 949	2 124 612	0,71
Kikkoman Corp.	159 912	JPY	5 223 198	5 127 714	1,72
Komatsu Ltd.	240 738	JPY	5 191 082	5 464 516	1,83
Kyocera Corp.	106 478	JPY	5 223 021	5 305 870	1,78
Makita Corp.	53 584	JPY	3 618 738	3 597 228	1,20
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	62 005	JPY	3 203 951	3 062 107	1,03
Mitsui Chemicals Inc.	1 229 545	JPY	5 644 044	5 534 455	1,85
Mizuho Financial Group Inc.	3 095 727	JPY	5 170 131	5 568 513	1,86
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	64 651	JPY	3 279 153	3 192 779	1,07
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	320 000	JPY	14 216 754	13 476 572	4,51
NSK Ltd.	755 159	JPY	8 086 193	8 766 539	2,94
NTT Data Corp.	92 094	JPY	4 574 934	4 461 192	1,49
Obayashi Corp.	646 179	JPY	6 215 795	6 188 382	2,07
Panasonic Corp.	631 466	JPY	5 996 170	6 439 995	2,16
Rinnai Corp.	40 527	JPY	3 924 058	3 276 629	1,10
Rohm Co. Ltd.	92 021	JPY	5 190 095	5 309 738	1,78
Sanwa Holdings Corp.	338 165	JPY	3 279 156	3 232 769	1,08
Sekisui Chemical Co. Ltd.	349 522	JPY	5 487 080	5 585 879	1,87
Seven & I Holdings Co. Ltd.	146 104	JPY	6 082 031	5 578 095	1,87
SoftBank Group Corp.	170 000	JPY	11 082 232	11 317 786	3,79
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	1 801 836	JPY	8 954 191	11 632 722	3,90
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	285 000	JPY	9 478 541	10 898 101	3,65
Suzuki Motor Corp.	201 559	JPY	7 369 113	7 109 476	2,38
Taisei Corp.	1 906 941	JPY	13 951 675	13 374 011	4,48

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers CSI300 UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
TDK Corp.	76 764	JPY	5 223 003	5 291 572	1,77
Tokyo Electron Ltd.	53 461	JPY	4 892 790	5 062 603	1,69
Toyota Tsusho Corp.	279 701	JPY	6 611 818	7 302 178	2,45
USS Co. Ltd.	124 732	JPY	2 120 135	1 991 263	0,67
Zenkoku Hoshu Co. Ltd.	78 583	JPY	3 279 121	2 529 937	0,85
			<b>211 591 714</b>	<b>213 135 367</b>	<b>71,38</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	328 800	EUR	7 747 513	6 946 440	2,32
			<b>7 747 513</b>	<b>6 946 440</b>	<b>2,32</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - A -	9 960	USD	7 758 840	7 892 802	2,64
Facebook Inc. - A -	120 000	USD	15 109 733	13 806 000	4,63
			<b>22 868 573</b>	<b>21 698 802</b>	<b>7,27</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>318 271 489</b>	<b>319 378 834</b>	<b>106,96</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>318 271 489</b>	<b>319 378 834</b>	<b>106,96</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>318 271 489</b>	<b>319 378 834</b>	<b>106,96</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup>

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Canada</b>					
Agnico Eagle Mines Ltd.	28 108	CAD	1 511 739	1 183 175	0,76
Agrium Inc.	16 519	CAD	1 506 959	1 662 432	1,07
Alimentation Couche-Tard Inc. - B -	52 847	CAD	2 581 999	2 399 109	1,55
AltaGas Ltd.	20 599	CAD	520 472	520 716	0,34
ARC Resources Ltd.	44 232	CAD	742 370	762 240	0,49
Atco Ltd. - I -	9 534	CAD	337 730	317 504	0,20
Bank of Montreal	81 173	CAD	5 284 008	5 845 328	3,78
Bank of Nova Scotia	151 397	CAD	8 114 341	8 439 983	5,46
Barrick Gold Corp.	146 615	CAD	2 630 277	2 349 470	1,52
BCE Inc.	18 592	CAD	855 762	804 514	0,52
BLACKBERRY Ltd.	62 450	CAD	490 018	430 288	0,28
Bombardier Inc. - B -	243 075	CAD	294 123	391 516	0,25
Brookfield Asset Management Inc. - A -	108 610	CAD	3 791 948	3 587 803	2,32
CAE Inc.	33 802	CAD	484 590	473 362	0,31
Cameco Corp.	49 781	CAD	436 931	521 178	0,34
Canadian Imperial Bank of Commerce	49 689	CAD	3 803 100	4 059 451	2,62
Canadian National Railway Co.	97 486	CAD	6 247 951	6 568 610	4,25
Canadian Natural Resources Ltd.	138 628	CAD	4 137 724	4 423 319	2,86
Canadian Pacific Railway Ltd.	17 638	CAD	2 595 562	2 519 470	1,63
Canadian Tire Corp. Ltd. - A -	8 649	CAD	862 836	898 211	0,58
Canadian Utilities Ltd. - A -	15 808	CAD	443 537	426 600	0,27
CCL Industries Inc. - B -	3 499	CAD	668 934	688 294	0,44
Cenovus Energy Inc.	104 868	CAD	1 422 570	1 587 428	1,03
CGI Group Inc. - A -	27 290	CAD	1 309 548	1 311 336	0,85
CI Financial Corp.	30 733	CAD	589 513	661 617	0,43
Constellation Software Inc.	2 399	CAD	1 074 472	1 091 442	0,70
Crescent Point Energy Corp.	68 036	CAD	868 118	925 884	0,60
Dollarama Inc.	14 198	CAD	1 097 028	1 041 571	0,67
Eldorado Gold Corp.	90 129	CAD	361 411	290 338	0,19
Element Fleet Management Corp.	48 643	CAD	464 222	451 953	0,29
Emera Inc.	6 304	CAD	211 497	213 369	0,14
Empire Co. Ltd. - A -	20 736	CAD	310 969	243 071	0,16
Enbridge Inc.	117 572	CAD	5 097 285	4 953 445	3,20
Encana Corp.	120 423	CAD	1 137 401	1 415 209	0,91
Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 897	CAD	1 623 436	1 400 921	0,90
Finning International Inc.	21 143	CAD	393 906	414 488	0,27
First Capital Realty Inc.	16 797	CAD	277 685	258 897	0,17
First Quantum Minerals Ltd.	86 701	CAD	713 045	863 099	0,56
Fortis Inc.	50 098	CAD	1 606 775	1 548 833	1,00
Franco-Nevada Corp.	22 414	CAD	1 591 903	1 341 781	0,87
George Weston Ltd.	6 435	CAD	535 414	545 059	0,35
Gildan Activewear Inc.	27 691	CAD	775 021	703 916	0,45
Goldcorp Inc.	107 349	CAD	1 753 627	1 463 286	0,95
Great-West Lifeco Inc.	37 463	CAD	922 912	982 494	0,63
H&R Real Estate Investment Trust	17 439	CAD	295 748	290 899	0,19
Husky Energy Inc.	44 261	CAD	518 244	537 647	0,35
HYDRO ONE Ltd.	22 451	CAD	444 620	394 761	0,25
IGM Financial Inc.	12 099	CAD	336 329	344 642	0,22

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 dans la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup> (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Imperial Oil Ltd.	37 335	CAD	1 137 027	1 300 412	0,84
Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc.	12 903	CAD	464 684	513 695	0,33
Intact Financial Corp.	16 505	CAD	1 189 707	1 182 753	0,76
INTER PIPELINE Ltd.	45 211	CAD	937 958	999 257	0,65
Jean Coutu Group PJC Inc. - A - Keyera Corp.	10 238	CAD	155 666	159 710	0,10
Kinross Gold Corp.	23 112	CAD	716 733	697 298	0,45
Linaros Corp.	156 509	CAD	665 390	488 999	0,32
Linamar Corp.	6 149	CAD	249 987	264 521	0,17
Loblaw Cos Ltd.	28 071	CAD	1 443 173	1 482 830	0,96
Magna International Inc.	49 038	CAD	2 038 472	2 131 848	1,38
Manulife Financial Corp.	248 291	CAD	3 469 373	4 426 858	2,86
Methanex Corp.	11 294	CAD	354 955	495 957	0,32
Metro Inc.	29 701	CAD	981 258	889 446	0,57
National Bank of Canada	42 498	CAD	1 506 035	1 728 061	1,12
ONEX Corp.	10 377	CAD	661 807	707 095	0,46
Open Text Corp.	16 434	CAD	1 070 386	1 016 150	0,66
Pembina Pipeline Corp.	49 333	CAD	1 487 961	1 543 576	1,00
Peyto Exploration & Development Corp.	20 706	CAD	580 085	512 767	0,33
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	105 642	CAD	1 699 108	1 913 459	1,24
Power Corp. of Canada	46 905	CAD	998 290	1 051 039	0,68
Power Financial Corp.	31 398	CAD	740 415	785 740	0,51
PRAIRIESKY ROYALTY Ltd.	25 882	CAD	521 613	616 436	0,40
Restaurant Brands International Inc.	27 950	CAD	1 255 401	1 332 838	0,86
RioCan Real Estate Investment Trust	20 025	CAD	417 109	397 648	0,26
Rogers Communications Inc. - B - Royal Bank of Canada	45 570	CAD	1 925 174	1 759 868	1,14
Saputo Inc.	186 909	CAD	11 515 736	12 665 017	8,19
Seven Generations Energy Ltd. - A - Shaw Communications Inc. - B - Silver Wheaton Corp.	32 135	CAD	1 113 201	1 138 462	0,74
Smart Real Estate Investment Trust	30 325	CAD	697 530	708 009	0,46
SNC-Lavalin Group Inc.	52 198	CAD	1 037 145	1 048 592	0,68
Sun Life Financial Inc.	55 367	CAD	1 517 258	1 070 967	0,69
Suncor Energy Inc.	8 146	CAD	216 908	196 141	0,13
Teck Resources Ltd. - B - TELUS Corp.	18 893	CAD	785 654	814 158	0,53
Toronto-Dominion Bank	77 124	CAD	2 474 789	2 964 649	1,92
Tourmaline Oil Corp.	209 471	CAD	5 563 391	6 857 147	4,43
TransCanada Corp.	71 356	CAD	1 338 559	1 429 727	0,92
Turquoise Hill Resources Ltd.	24 571	CAD	801 502	783 274	0,51
Veresen Inc.	233 426	CAD	10 289 326	11 526 393	7,45
Vermilion Energy Inc.	26 531	CAD	707 341	710 435	0,46
West Fraser Timber Co. Ltd.	107 631	CAD	5 066 204	4 858 865	3,14
Yamana Gold Inc.	126 549	CAD	385 007	406 716	0,26
	39 262	CAD	384 699	383 822	0,25
	14 612	CAD	528 589	615 512	0,40
	8 291	CAD	261 436	296 820	0,19
	119 178	CAD	523 225	335 037	0,22
			<b>145 950 877</b>	<b>151 757 963</b>	<b>98,11</b>
<b>États-Unis</b>					
Thomson Reuters Corp.	42 226	CAD	1 737 141	1 850 192	1,20

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 dans la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup> (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Valeant Pharmaceuticals International Inc.	41 526	CAD	1 059 285	602 894	0,39
			<b>2 796 426</b>	<b>2 453 086</b>	<b>1,59</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>148 747 303</b>	<b>154 211 049</b>	<b>99,70</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>148 747 303</b>	<b>154 211 049</b>	<b>99,70</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>148 747 303</b>	<b>154 211 049</b>	<b>99,70</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 dans la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	2 640	EUR	277 061	279 985	0,27
			<b>277 061</b>	<b>279 985</b>	<b>0,27</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	27 058	EUR	4 424 831	4 480 690	4,26
Continental AG	20 757	EUR	4 016 041	4 021 826	3,82
Daimler AG	44 091	EUR	3 255 949	3 288 832	3,13
Deutsche Telekom AG	270 000	EUR	4 616 430	4 657 617	4,43
Fresenius SE & Co. KGaA	60 000	EUR	4 649 787	4 699 544	4,47
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	40 707	EUR	4 852 812	4 862 469	4,62
Infineon Technologies AG	295 000	EUR	5 135 163	5 137 107	4,88
RHOEN-KLINIKUM AG	80 000	EUR	2 163 775	2 165 191	2,06
Siemens AG	36 236	EUR	4 414 834	4 464 086	4,24
thyssenkrupp AG	135 042	EUR	3 221 174	3 224 741	3,07
Volkswagen AG - Préf -	31 366	EUR	4 392 334	4 411 656	4,19
			<b>45 143 130</b>	<b>45 413 759</b>	<b>43,17</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	268 038	JPY	4 466 342	4 472 088	4,25
FANUC Corp.	20 868	JPY	3 567 157	3 545 243	3,37
Fuji Electric Co. Ltd.	616 264	JPY	3 196 560	3 201 920	3,05
Fuji Heavy Industries Ltd.	108 889	JPY	4 466 284	4 455 081	4,24
Konami Holdings Corp.	121 928	JPY	4 895 130	4 934 198	4,69
Mazda Motor Corp.	216 852	JPY	3 581 145	3 554 859	3,38
Nitto Denko Corp.	48 980	JPY	3 773 452	3 766 465	3,58
NTT DOCOMO Inc.	209 697	JPY	4 800 098	4 787 783	4,55
Resona Holdings Inc.	538 642	JPY	2 768 956	2 768 602	2,63
Shimamura Co. Ltd.	22 651	JPY	2 863 349	2 833 438	2,69
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	47 204	JPY	3 705 541	3 669 556	3,49
SoftBank Group Corp.	74 755	JPY	4 962 481	4 976 830	4,73
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	139 933	JPY	5 371 639	5 350 891	5,09
Yamato Holdings Co. Ltd.	69 354	JPY	1 419 302	1 413 125	1,34
			<b>53 837 436</b>	<b>53 730 079</b>	<b>51,08</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Koninklijke Philips NV	176 992	EUR	3 658 348	3 739 247	3,55
			<b>3 658 348</b>	<b>3 739 247</b>	<b>3,55</b>
<b>Suède</b>					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	789 370	SEK	4 596 734	4 648 669	4,42
			<b>4 596 734</b>	<b>4 648 669</b>	<b>4,42</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - C -	1 500	USD	1 174 185	1 157 730	1,10
Autodesk Inc.	32 782	USD	2 457 994	2 426 196	2,31
			<b>3 632 179</b>	<b>3 583 926</b>	<b>3,41</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>111 144 888</b>	<b>111 395 665</b>	<b>105,90</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>111 144 888</b>	<b>111 395 665</b>	<b>105,90</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>111 144 888</b>	<b>111 395 665</b>	<b>105,90</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Mexique</b>					
Alfa SAB de CV - A -	1 213 383	MXN	2 487 342	1 513 674	2,51
America Movil SAB de CV - Series L -	14 315 135	MXN	11 160 571	9 054 011	15,03
Arca Continental SAB de CV	180 561	MXN	1 117 404	947 175	1,57
Cemex SAB de CV	6 049 398	MXN	5 017 843	4 856 784	8,06
Coca-Cola Femsa SAB de CV - Series L -	214 552	MXN	1 818 888	1 368 138	2,27
El Puerto de Liverpool SAB de CV - C1 -	80 817	MXN	890 748	586 665	0,97
Fibra Uno Administracion REIT SA de CV	1 111 589	MXN	2 544 846	1 713 665	2,84
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	792 269	MXN	7 392 551	6 063 493	10,06
Genera SAB de CV	423 624	MXN	784 877	686 385	1,14
Gruma SAB de CV - B -	93 224	MXN	1 230 564	1 190 556	1,98
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV - B -	154 088	MXN	1 242 546	1 275 098	2,12
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV - B -	89 649	MXN	1 269 179	1 299 685	2,16
Grupo Bimbo SAB de CV - Series A -	710 156	MXN	1 966 405	1 620 486	2,69
Grupo Carso SAB de CV - Series A1 -	244 212	MXN	1 134 248	991 357	1,65
Grupo Financiero Banorte SAB de CV - O -	1 076 656	MXN	6 284 929	5 346 305	8,87
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV - O -	1 002 299	MXN	2 046 331	1 526 205	2,53
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV - B -	787 220	MXN	1 554 218	1 139 858	1,89
Grupo Lala SAB de CV	266 687	MXN	611 277	391 069	0,65
Grupo Mexico SAB de CV - Series B -	1 645 257	MXN	4 354 915	4 506 558	7,48
Grupo Televisa SAB	1 054 614	MXN	6 101 191	4 429 056	7,35
Industrias Penoles SAB de CV	60 025	MXN	1 202 557	1 124 833	1,87
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	231 326	MXN	1 023 834	1 014 280	1,68
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV - A -	658 356	MXN	1 564 124	1 193 263	1,98
Mexichem SAB de CV	464 389	MXN	1 241 589	1 061 705	1,76
OHL Mexico SAB de CV	335 837	MXN	560 181	332 389	0,55
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	114 644	MXN	1 398 413	962 606	1,60
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2 259 357	MXN	5 284 491	4 063 257	6,74
			<b>73 286 062</b>	<b>60 258 556</b>	<b>100,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>73 286 062</b>	<b>60 258 556</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>73 286 062</b>	<b>60 258 556</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>73 286 062</b>	<b>60 258 556</b>	<b>100,00</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup>

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
OMV AG	398	EUR	9 923	13 357	0,11
Raiffeisen Bank International AG	530	EUR	7 082	9 211	0,08
voestalpine AG	780	EUR	24 209	29 086	0,24
			<b>41 214</b>	<b>51 654</b>	<b>0,43</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas	585	EUR	19 132	22 002	0,18
Solvay SA	351	EUR	35 348	39 084	0,33
			<b>54 480</b>	<b>61 086</b>	<b>0,51</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moeller - Maersk A/S - A -	40	DKK	49 677	57 400	0,48
AP Moeller - Maersk A/S - B -	67	DKK	86 989	101 552	0,85
Carlsberg A/S - B -	1 396	DKK	117 708	114 432	0,96
TDC A/S	3 011	DKK	15 883	14 684	0,12
			<b>270 257</b>	<b>288 068</b>	<b>2,41</b>
<b>Finlande</b>					
Fortum OYJ	1 015	EUR	13 998	14 788	0,13
Nokia OYJ	19 058	EUR	77 375	87 438	0,73
Stora Enso OYJ - R -	3 375	EUR	26 766	34 459	0,29
UPM-Kymmene OYJ	2 665	EUR	49 439	62 201	0,52
			<b>167 578</b>	<b>198 886</b>	<b>1,67</b>
<b>France</b>					
Arkema SA	269	EUR	22 460	25 001	0,21
Atos SE	830	EUR	79 008	83 207	0,70
AXA SA	6 355	EUR	122 112	152 425	1,28
BNP Paribas SA	3 733	EUR	169 937	226 033	1,89
Bouygues SA	1 026	EUR	30 583	34 930	0,29
Capgemini SA	1 112	EUR	95 008	89 127	0,75
Carrefour SA	3 475	EUR	78 592	79 543	0,67
Casino Guichard Perrachon SA	1 288	EUR	55 781	58 720	0,49
Cie de Saint-Gobain	2 924	EUR	112 221	129 402	1,08
Cie Generale des Etablissements Michelin	751	EUR	72 463	79 381	0,67
CNP Assurances	540	EUR	8 073	9 504	0,08
Credit Agricole SA	4 590	EUR	39 712	54 070	0,45
Electricite de France SA	1 972	EUR	20 587	19 089	0,16
Engie SA	7 278	EUR	98 499	88 209	0,74
ICADE REIT	158	EUR	10 322	10 711	0,09
Lagardere SCA	371	EUR	8 214	9 792	0,08
Orange SA	8 294	EUR	112 528	119 724	1,00
Peugeot SA	3 660	EUR	48 807	56 712	0,48
Renault SA	1 413	EUR	100 174	119 413	1,00
Rexel SA	2 299	EUR	30 895	35 945	0,30
Sanofi	5 043	EUR	341 649	387 807	3,25
Schneider Electric SE	2 029	EUR	126 889	134 137	1,12
SCOR SE	381	EUR	10 709	12 508	0,10
Societe Generale SA	3 496	EUR	108 503	163 420	1,37
TOTAL SA	4 923	EUR	208 079	239 849	2,01
Unibail-Rodamco REIT SE	450	EUR	93 900	102 037	0,86
Valeo SA	661	EUR	32 456	36 097	0,30

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 dans la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup> (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Vinci SA	2 046	EUR	137 062	132 376	1,11
			<b>2 375 223</b>	<b>2 689 169</b>	<b>22,53</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	1 029	EUR	137 516	161 553	1,35
Bayer AG	2 652	EUR	236 413	262 893	2,20
Bayerische Motoren Werke AG	1 455	EUR	107 329	129 131	1,08
Bayerische Motoren Werke AG - Préf -	307	EUR	19 993	22 319	0,19
Commerzbank AG	6 034	EUR	36 768	43 722	0,37
Covestro AG	178	EUR	8 602	11 602	0,10
Daimler AG	4 339	EUR	268 536	306 854	2,57
Deutsche Bank AG	7 956	EUR	86 193	137 241	1,15
Deutsche Lufthansa AG	3 128	EUR	32 889	38 381	0,32
E.ON SE	8 577	EUR	54 544	57 466	0,48
Evonik Industries AG	508	EUR	14 773	14 417	0,12
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	389	EUR	30 469	31 295	0,26
HeidelbergCement AG	714	EUR	59 143	63 282	0,53
K+S AG	1 201	EUR	20 058	27 251	0,23
Merck KGaA	334	EUR	31 782	33 116	0,28
METRO AG	2 185	EUR	58 868	69 013	0,58
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	349	EUR	58 205	62 698	0,53
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	1 432	EUR	63 872	74 092	0,62
RWE AG	1 910	EUR	28 146	22 567	0,19
Siemens AG	3 406	EUR	353 727	397 821	3,33
Volkswagen AG	203	EUR	25 742	27 760	0,23
Volkswagen AG - Préf -	1 413	EUR	164 289	188 423	1,58
			<b>1 897 857</b>	<b>2 182 897</b>	<b>18,29</b>
<b>Irlande</b>					
AerCap Holdings NV	1 618	USD	57 209	63 830	0,53
Bank of Ireland	49 471	EUR	10 043	11 576	0,10
Ryanair Holdings PLC	783	EUR	9 951	11 358	0,10
			<b>77 203</b>	<b>86 764</b>	<b>0,73</b>
<b>Italie</b>					
Assicurazioni Generali SpA	2 395	EUR	28 577	33 817	0,28
Enel SpA	26 581	EUR	104 041	111 321	0,93
Intesa Sanpaolo SpA - RSP -	2 069	EUR	3 905	4 622	0,04
Leonardo-Finmeccanica SpA	2 227	EUR	23 273	29 708	0,25
Mediobanca SpA	1 734	EUR	10 425	13 447	0,11
Prysmian SpA	790	EUR	18 221	19 276	0,16
Telecom Italia SpA	45 984	EUR	33 984	38 489	0,32
Telecom Italia SpA - RSP -	39 183	EUR	23 728	26 919	0,23
UniCredit SpA	27 180	EUR	56 040	74 310	0,62
UnipolSai SpA	2 590	EUR	3 748	5 258	0,05
			<b>305 942</b>	<b>357 167</b>	<b>2,99</b>
<b>Jordanie</b>					
Hikma Pharmaceuticals PLC	243	GBP	4 893	5 389	0,05
			<b>4 893</b>	<b>5 389</b>	<b>0,05</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 dans la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup> (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal	12 558	EUR	68 149	88 107	0,74
			<b>68 149</b>	<b>88 107</b>	<b>0,74</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aegon NV	10 742	EUR	37 852	56 159	0,47
Boskalis Westminster	600	EUR	18 278	19 794	0,17
Gemalto NV	548	EUR	31 219	30 096	0,25
Heineken Holding NV	851	EUR	60 908	56 285	0,47
ING Groep NV	8 179	EUR	88 515	109 353	0,92
Koninklijke Ahold Delhaize NV	20 296	EUR	416 523	406 529	3,41
Koninklijke Philips NV	3 324	EUR	87 346	96 396	0,81
NN Group NV	1 428	EUR	39 310	45 975	0,38
QIAGEN NV	412	EUR	9 631	10 992	0,09
Royal Dutch Shell PLC - A -	8 877	GBP	189 112	233 209	1,95
Royal Dutch Shell PLC - B -	6 704	GBP	151 291	184 878	1,55
			<b>1 129 985</b>	<b>1 249 666</b>	<b>10,47</b>
<b>Norvège</b>					
DNB ASA	2 109	NOK	23 750	29 827	0,25
Norsk Hydro ASA	7 686	NOK	29 401	34 963	0,30
Yara International ASA	1 058	NOK	31 061	39 621	0,33
			<b>84 212</b>	<b>104 411</b>	<b>0,88</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	7 560	EUR	22 031	21 879	0,18
			<b>22 031</b>	<b>21 879</b>	<b>0,18</b>
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1 088	EUR	29 568	32 662	0,27
Banco de Sabadell SA	16 369	EUR	18 696	21 656	0,18
Banco Popular Espanol SA	9 760	EUR	10 961	8 960	0,08
Banco Santander SA	36 108	EUR	138 403	179 060	1,50
Bankia SA	9 827	EUR	7 227	9 542	0,08
CaixaBank SA	7 380	EUR	17 308	23 173	0,19
Iberdrola SA	14 449	EUR	86 251	90 075	0,76
Mapfre SA	2 499	EUR	5 968	7 247	0,06
Repsol SA	4 092	EUR	48 762	54 915	0,46
Telefonica SA	12 976	EUR	119 529	114 448	0,96
			<b>482 673</b>	<b>541 738</b>	<b>4,54</b>
<b>Suède</b>					
Boliden AB	1 250	SEK	25 080	31 035	0,26
Getinge AB - B -	682	SEK	11 633	10 399	0,09
Svenska Cellulosa AB SCA - B -	5 353	SEK	145 648	143 741	1,20
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	31 256	SEK	185 922	174 515	1,46
Telia Co. AB	10 275	SEK	40 807	39 365	0,33
			<b>409 090</b>	<b>399 055</b>	<b>3,34</b>
<b>Suisse</b>					
Aryzta AG	1 775	CHF	69 421	74 262	0,62
Baloise Holding AG	93	CHF	10 026	11 131	0,09
Credit Suisse Group AG	4 318	CHF	50 712	58 849	0,49
Glencore PLC	59 771	GBP	144 399	194 207	1,63
Novartis AG	6 441	CHF	460 941	445 224	3,73

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 dans la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup> (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
STMicroelectronics NV	5 754	EUR	41 115	61 999	0,52
Swiss Life Holding AG	122	CHF	28 018	32 799	0,28
Swiss Re AG	782	CHF	63 141	70 395	0,59
			<b>867 773</b>	<b>948 866</b>	<b>7,95</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	2 365	GBP	17 545	19 505	0,16
Anglo American PLC	8 882	GBP	95 771	120 702	1,01
AstraZeneca PLC	2 633	GBP	155 331	136 878	1,15
Babcock International Group PLC	1 209	GBP	14 761	13 498	0,11
Barclays PLC	58 445	GBP	113 674	152 994	1,28
Barratt Developments PLC	4 484	GBP	24 774	24 290	0,20
Berkeley Group Holdings PLC	489	GBP	14 384	16 086	0,14
BP PLC	30 083	GBP	150 430	179 596	1,51
Capita PLC	1 860	GBP	11 547	11 571	0,10
Cobham PLC	7 345	GBP	14 247	14 086	0,12
Dixons Carphone PLC	2 882	GBP	11 839	11 972	0,10
easyJet PLC	1 038	GBP	12 196	12 221	0,10
Fiat Chrysler Automobiles NV	7 911	EUR	44 984	68 549	0,57
GKN PLC	5 200	GBP	19 413	20 207	0,17
HSBC Holdings PLC	43 937	GBP	289 764	338 124	2,83
Imperial Brands PLC	8 726	GBP	401 106	362 135	3,03
International Consolidated Airlines Group SA	9 294	EUR	43 681	47 669	0,40
J Sainsbury PLC	45 419	GBP	130 238	132 649	1,11
Kingfisher PLC	7 003	GBP	29 823	28 739	0,24
Land Securities Group REIT PLC	4 345	GBP	49 889	54 262	0,46
Marks & Spencer Group PLC	5 230	GBP	19 051	21 444	0,18
Meggitt PLC	5 044	GBP	26 382	27 099	0,23
Pearson PLC	2 538	GBP	21 685	24 336	0,20
Persimmon PLC	1 081	GBP	22 067	22 491	0,19
Petrofac Ltd.	391	GBP	3 659	3 981	0,03
Rio Tinto PLC	4 683	GBP	134 680	173 281	1,45
Royal Bank of Scotland Group PLC	13 048	GBP	27 210	34 332	0,29
Royal Mail PLC	7 052	GBP	40 964	38 176	0,32
Standard Chartered PLC	6 807	GBP	49 287	52 919	0,44
Taylor Wimpey PLC	11 108	GBP	19 228	19 975	0,17
Travis Perkins PLC	1 526	GBP	26 091	25 958	0,22
Vodafone Group PLC	61 841	GBP	157 567	144 786	1,21
Wm Morrison Supermarkets PLC	44 882	GBP	112 380	121 301	1,02
			<b>2 305 648</b>	<b>2 475 812</b>	<b>20,74</b>
<b>États-Unis</b>					
Shire PLC	3 229	GBP	185 903	177 186	1,48
			<b>185 903</b>	<b>177 186</b>	<b>1,48</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>10 750 111</b>	<b>11 927 800</b>	<b>99,93</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 dans la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)<sup>(1)</sup> (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Droits</b>					
<b>Espagne</b>					
Repsol SA - Droits	4 092	EUR	—	1 441	0,01
			—	<b>1 441</b>	<b>0,01</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>1 441</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>10 750 111</b>	<b>11 929 241</b>	<b>99,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>10 750 111</b>	<b>11 929 241</b>	<b>99,94</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 dans la section Événements marquants de ce rapport annuel pour tout complément d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	638 470	EUR	65 500 483	67 713 005	3,38
KBC Groep NV	2 555	EUR	162 427	158 540	0,01
			<b>65 662 910</b>	<b>67 871 545</b>	<b>3,39</b>
<b>Finlande</b>					
Amer Sports OYJ	6 718	EUR	188 898	179 129	0,01
Fortum OYJ	12 944	EUR	191 121	198 920	0,01
Lassila & Tikanoja OYJ	8 915	EUR	150 862	180 539	0,01
Metso OYJ	6 524	EUR	150 874	186 480	0,01
Orion OYJ - B -	5 594	EUR	198 910	249 523	0,01
Raisio OYJ - V -	30 908	EUR	150 872	116 383	0,00
Stora Enso OYJ - R -	16 884	SEK	139 541	182 043	0,01
			<b>1 171 078</b>	<b>1 293 017</b>	<b>0,06</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	110 345	EUR	16 812 453	17 475 416	0,87
Allianz SE	391 629	EUR	63 128 606	64 852 096	3,24
Aurubis AG	4 115	EUR	205 996	237 848	0,01
BASF SE	3 179	EUR	287 016	296 108	0,01
Bayer AG	462 409	EUR	47 355 879	48 348 266	2,41
Bayerische Motoren Werke AG	1 698	EUR	162 479	158 948	0,01
Beiersdorf AG	1 694	EUR	150 890	144 012	0,01
Daimler AG	3 513	EUR	248 656	262 041	0,01
Deutsche Boerse AG	1 949	EUR	162 417	159 400	0,01
Deutsche Post AG	4 972	EUR	162 432	163 803	0,01
E.ON SE	23 633	EUR	162 438	167 010	0,01
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	3 638	EUR	302 625	308 701	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA	3 643	EUR	271 066	285 341	0,01
HeidelbergCement AG	1 744	EUR	162 408	163 033	0,01
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	291 827	EUR	32 804 294	34 858 862	1,74
Hypoport AG	747	EUR	62 155	61 259	0,00
Infineon Technologies AG	9 616	EUR	162 447	167 452	0,01
LANXESS AG	160 680	EUR	10 021 419	10 566 905	0,53
Linde AG	965	EUR	162 456	158 884	0,01
LPKF Laser & Electronics AG	20 274	EUR	151 907	148 619	0,01
Merck KGaA	3 466	EUR	356 455	362 469	0,02
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	1 396	EUR	264 079	264 522	0,01
Nordex SE	6 746	EUR	204 035	145 082	0,01
OSRAM Licht AG	1 705	EUR	86 514	89 603	0,00
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	752 290	EUR	38 859 948	41 054 544	2,05
ProSiebenSat.1 Media SE	4 269	EUR	181 049	164 845	0,01
RWE AG	341 880	EUR	4 361 190	4 260 464	0,21
SAP SE	3 103	EUR	268 119	271 028	0,01
Schaeffler AG - Préf -	6 997	EUR	103 049	103 727	0,01
Siemens AG	2 927	EUR	314 172	360 591	0,02
Suess MicroTec AG	16 681	EUR	150 869	112 603	0,01
thyssenkrupp AG	6 584	EUR	162 443	157 223	0,01
Uniper SE	1 283 340	EUR	15 950 778	17 752 501	0,89
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	30 323	EUR	207 634	231 878	0,01
Volkswagen AG - Préf -	276 970	EUR	38 996 445	38 956 082	1,95

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Zalando SE	6 599	EUR	195 384	252 589	0,01
			<b>273 602 202</b>	<b>283 523 755</b>	<b>14,16</b>
<b>Japon</b>					
77 Bank Ltd.	497 610	JPY	2 586 918	2 406 242	0,12
Accordia Golf Co. Ltd.	420 504	JPY	4 306 427	4 333 569	0,22
Aeon Mall Co. Ltd.	219 948	JPY	3 284 367	3 100 223	0,15
Aisin Seiki Co. Ltd.	116 198	JPY	5 263 718	5 051 004	0,25
Ajinomoto Co. Inc.	594 725	JPY	11 643 430	12 003 109	0,60
Alps Electric Co. Ltd.	887 746	JPY	20 807 821	21 509 583	1,07
Aoyama Trading Co. Ltd.	200 000	JPY	6 832 268	6 979 037	0,35
Astellas Pharma Inc.	2 102 180	JPY	31 479 500	29 261 279	1,46
Bandai Namco Holdings Inc.	964 489	JPY	27 264 759	26 668 470	1,33
Brother Industries Ltd.	598 037	JPY	10 602 002	10 813 735	0,54
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	571 960	JPY	9 741 279	9 542 883	0,48
Daicel Corp.	773 957	JPY	8 627 866	8 560 077	0,43
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	895 303	JPY	21 242 187	18 357 415	0,92
Denso Corp.	1 579 905	JPY	65 004 328	68 581 978	3,42
Dip Corp.	209 454	JPY	4 167 803	4 342 262	0,22
Disco Corp.	64 854	JPY	7 692 221	7 873 560	0,39
East Japan Railway Co.	161 477	JPY	14 135 016	13 983 090	0,70
FANUC Corp.	356 716	JPY	64 037 403	60 602 114	3,03
Fuji Heavy Industries Ltd.	859 801	JPY	35 763 125	35 177 866	1,76
Fujitsu General Ltd.	257 335	JPY	5 038 910	5 458 454	0,27
Gurunavi Inc.	113 640	JPY	2 193 350	2 265 298	0,11
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	76 498	JPY	2 435 764	2 459 532	0,12
Hitachi Ltd.	63 230	JPY	316 287	342 619	0,02
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	347 995	JPY	2 493 398	2 724 049	0,14
Hokuhoku Financial Group Inc.	181 339	JPY	3 283 282	3 135 943	0,16
Hoya Corp.	602 414	JPY	24 119 570	25 365 072	1,27
Ichigo Inc.	2 270 000	JPY	10 230 433	8 427 230	0,42
Iida Group Holdings Co. Ltd.	211 115	JPY	4 074 114	4 012 877	0,20
Inpex Corp.	2 425 990	JPY	23 111 233	24 356 619	1,22
ITOCHU Corp.	2 702 010	JPY	34 499 592	35 954 212	1,79
Itochu Techno-Solutions Corp.	103 837	JPY	2 643 236	2 706 430	0,13
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	177 543	JPY	4 152 561	3 956 225	0,20
Japan Post Holdings Co. Ltd.	174 009	JPY	2 291 996	2 176 698	0,11
JTEKT Corp.	1 256 885	JPY	19 239 827	20 151 541	1,01
JX Holdings Inc.	2 373 508	JPY	9 525 164	10 067 085	0,50
KDDI Corp.	645 205	JPY	19 632 933	16 371 451	0,82
LIXIL Group Corp.	105 843	JPY	2 340 427	2 408 431	0,12
MEIJI Holdings Co. Ltd.	173 967	JPY	16 960 128	13 662 603	0,68
Miraca Holdings Inc.	58 814	JPY	2 880 846	2 647 349	0,13
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	416 427	JPY	2 732 876	2 706 320	0,13
Mitsubishi Corp.	1 226 865	JPY	26 614 534	26 191 914	1,31
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	8 411 490	JPY	46 812 976	51 939 427	2,59
Mitsui & Co. Ltd.	1 013 810	JPY	13 981 080	13 968 300	0,70
Mitsui Chemicals Inc.	4 353 159	JPY	21 147 601	19 594 534	0,98
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1 330 280	JPY	26 623 541	30 851 866	1,54
Mizuho Financial Group Inc.	17 380 790	JPY	31 757 570	31 264 112	1,56

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	2 399 218	JPY	68 196 299	74 546 800	3,72
NHK Spring Co. Ltd.	503 203	JPY	4 628 573	4 806 174	0,24
Nihon M&A Center Inc.	160 602	JPY	4 210 441	4 475 128	0,22
Nintendo Co. Ltd.	149 036	JPY	36 331 413	31 357 169	1,57
Nippon Gas Co. Ltd.	34 884	JPY	1 025 184	1 004 932	0,05
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	1 387 530	JPY	26 888 357	31 013 767	1,55
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	208 830	JPY	995 091	1 006 237	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	416 462	JPY	17 971 379	17 539 001	0,88
Nipro Corp.	248 350	JPY	2 669 108	2 721 236	0,14
Nishimatsu Construction Co. Ltd.	740 295	JPY	3 627 379	3 592 463	0,18
Nissan Chemical Industries Ltd.	201 390	JPY	6 934 202	6 742 641	0,34
Nitori Holdings Co. Ltd.	137 664	JPY	14 341 867	15 768 775	0,79
Nitto Denko Corp.	568 393	JPY	38 543 262	43 708 294	2,18
NS Solutions Corp.	111 588	JPY	1 990 857	2 012 956	0,10
Obayashi Corp.	275 032	JPY	2 670 798	2 633 950	0,13
Oji Holdings Corp.	3 025 650	JPY	12 343 637	12 348 004	0,62
Open House Co. Ltd.	131 673	JPY	3 168 605	3 138 431	0,16
ORIX Corp.	791 223	JPY	12 791 338	12 373 565	0,62
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	588 906	JPY	2 900 668	2 852 762	0,14
Rengo Co. Ltd.	611 601	JPY	3 367 473	3 335 004	0,17
Sanken Electric Co. Ltd.	514 371	JPY	2 498 417	2 257 967	0,11
Sankyo Co. Ltd.	97 731	JPY	3 170 240	3 163 155	0,16
Sankyu Inc.	410 490	JPY	2 508 949	2 488 245	0,12
Secom Co. Ltd.	227 730	JPY	16 582 036	16 689 982	0,83
Sega Sammy Holdings Inc.	1 189 974	JPY	17 929 655	17 742 228	0,89
Seiko Epson Corp.	650 190	JPY	13 106 022	13 797 061	0,69
Seino Holdings Co. Ltd.	219 882	JPY	2 500 174	2 447 009	0,12
Sekisui House Ltd.	982 788	JPY	16 050 610	16 393 142	0,82
Seven & I Holdings Co. Ltd.	777 510	JPY	30 555 909	29 684 503	1,48
Shimamura Co. Ltd.	65 188	JPY	7 718 277	8 154 438	0,41
Shionogi & Co. Ltd.	458 641	JPY	20 306 534	22 016 813	1,10
SMC Corp.	109 239	JPY	30 715 251	26 135 502	1,30
Sojitz Corp.	2 762 047	JPY	7 135 402	6 725 437	0,34
Sompo Holdings Inc.	848	JPY	26 850	28 791	0,00
Square Enix Holdings Co. Ltd.	286 254	JPY	7 203 887	7 375 087	0,37
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	3 095 440	JPY	14 161 564	14 755 988	0,74
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	869 035	JPY	16 847 342	14 976 297	0,75
Sumitomo Electric Industries Ltd.	604 370	JPY	8 836 817	8 738 972	0,44
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	2 916 058	JPY	97 912 820	111 506 998	5,57
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	70 472	JPY	2 322 765	2 527 409	0,13
Sysmex Corp.	390 152	JPY	27 988 131	22 646 110	1,13
Taiheiyo Cement Corp.	321 663	JPY	910 529	1 020 408	0,05
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	227 524	JPY	4 967 311	5 079 714	0,25
Terumo Corp.	1 118 029	JPY	43 185 436	41 362 328	2,07
TIS Inc.	152 127	JPY	3 216 685	3 260 749	0,16
Tokai Rika Co. Ltd.	140 571	JPY	2 667 293	2 826 244	0,14
Tokyo Electron Ltd.	329 098	JPY	28 566 996	31 164 637	1,56
Tosoh Corp.	1 071 540	JPY	6 775 317	7 597 750	0,38
TOTO Ltd.	349 347	JPY	13 175 603	13 852 873	0,69

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	79 166	JPY	2 753 864	2 874 506	0,14
Toyota Boshoku Corp.	200 682	JPY	4 610 549	4 623 248	0,23
Tsumura & Co	98 021	JPY	2 652 495	2 706 114	0,13
Tsuruha Holdings Inc.	62 128	JPY	5 863 015	5 912 640	0,29
Welcia Holdings Co. Ltd.	36 375	JPY	2 173 588	2 226 754	0,11
West Japan Railway Co.	233 460	JPY	14 566 270	14 357 685	0,72
Yamato Holdings Co. Ltd.	1 260 857	JPY	28 079 035	25 690 630	1,28
Zenkoku Hoshu Co. Ltd.	128 107	JPY	4 271 137	4 124 335	0,21
			<b>1 495 724 373</b>	<b>1 510 222 725</b>	<b>75,43</b>
<b>Luxembourg</b>					
Stabilus SA	1 647	EUR	74 980	88 665	0,00
			<b>74 980</b>	<b>88 665</b>	<b>0,00</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Group NV	7 145	EUR	162 445	158 637	0,01
ASML Holding NV	2 930	EUR	306 953	329 593	0,02
Delta Lloyd NV	1 112 699	EUR	6 700 044	6 240 133	0,31
ING Groep NV	250 000	EUR	3 541 065	3 525 502	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 501 550	EUR	33 687 135	31 722 709	1,58
Koninklijke Philips NV	6 232	EUR	160 713	190 623	0,01
PostNL NV	36 425	EUR	150 870	157 211	0,01
			<b>44 709 225</b>	<b>42 324 408</b>	<b>2,11</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 255 110	EUR	7 808 195	8 491 028	0,43
Banco Santander SA	12 555 720	EUR	59 583 991	65 672 757	3,28
Industria de Diseno Textil SA	569 980	EUR	19 399 121	19 496 474	0,97
Merlin Properties Socimi REIT SA	931 660	EUR	10 149 340	10 150 964	0,51
			<b>96 940 647</b>	<b>103 811 223</b>	<b>5,19</b>
<b>Suède</b>					
Boliden AB	58 520	SEK	1 509 594	1 532 474	0,08
Svenska Cellulosa AB SCA - B -	470 750	SEK	13 036 401	13 332 890	0,66
			<b>14 545 995</b>	<b>14 865 364</b>	<b>0,74</b>
<b>Suisse</b>					
Lastminute.com NV	13 517	CHF	139 512	191 514	0,01
			<b>139 512</b>	<b>191 514</b>	<b>0,01</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	728 020	EUR	29 876 089	30 035 590	1,50
			<b>29 876 089</b>	<b>30 035 590</b>	<b>1,50</b>
<b>États-Unis</b>					
Esterline Technologies Corp.	387	USD	24 520	34 520	0,00
Facebook Inc. - A -	115 180	USD	14 133 937	13 251 459	0,67
salesforce.com Inc.	439	USD	32 745	30 054	0,00
			<b>14 191 202</b>	<b>13 316 033</b>	<b>0,67</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>2 036 638 213</b>	<b>2 067 543 839</b>	<b>103,26</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 036 638 213</b>	<b>2 067 543 839</b>	<b>103,26</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 036 638 213</b>	<b>2 067 543 839</b>	<b>103,26</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
BUWOG AG	146 686	EUR	2 999 436	3 240 294	1,00
CA Immobilien Anlagen AG	116 001	EUR	1 897 394	2 025 957	0,62
Conwert Immobilien Invest SE	121 475	EUR	1 748 935	1 970 325	0,61
			<b>6 645 765</b>	<b>7 236 576</b>	<b>2,23</b>
<b>Belgique</b>					
Aedifica REIT SA	20 659	EUR	1 362 338	1 468 442	0,45
Befimmo REIT SA	31 808	EUR	1 832 699	1 697 275	0,52
Cofinimmo REIT SA	33 001	EUR	3 460 920	3 585 559	1,11
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	24 695	EUR	584 200	590 210	0,18
Leasinvest Real Estate REIT SCA	3 231	EUR	310 522	340 870	0,11
Warehouses De Pauw REIT CVA	26 867	EUR	2 102 805	2 280 740	0,70
Wereldhave Belgium REIT NV	3 513	EUR	372 086	378 350	0,12
			<b>10 025 570</b>	<b>10 341 446</b>	<b>3,19</b>
<b>Îles Anglo-Normandes</b>					
F&C Commercial Property Trust Ltd.	862 895	GBP	1 396 489	1 378 853	0,43
MedicX Fund Ltd.	644 114	GBP	687 954	677 241	0,21
Picton Property Income Ltd.	883 294	GBP	758 271	783 851	0,24
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	848 064	GBP	608 696	566 304	0,17
UK Commercial Property Trust Ltd.	1 083 891	GBP	1 120 958	1 072 971	0,33
			<b>4 572 368</b>	<b>4 479 220</b>	<b>1,38</b>
<b>Finlande</b>					
Citycon OYJ	640 483	EUR	1 494 184	1 497 449	0,46
Sponda OYJ	400 170	EUR	1 678 582	1 751 144	0,54
Technopolis OYJ	230 879	EUR	774 080	722 652	0,23
			<b>3 946 846</b>	<b>3 971 245</b>	<b>1,23</b>
<b>France</b>					
Affine REIT SA	11 372	EUR	178 438	170 011	0,05
ANF Immobilier REIT	11 867	EUR	260 555	240 307	0,07
Fonciere Des Regions REIT	59 799	EUR	4 800 181	4 959 729	1,53
Gecina REIT SA	65 441	EUR	8 273 822	8 602 220	2,66
ICADE REIT	57 779	EUR	4 031 159	3 916 838	1,21
Klepierre REIT	335 829	EUR	13 522 250	12 541 534	3,87
Mercialys REIT SA	67 690	EUR	1 356 285	1 302 694	0,40
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	161 039	EUR	37 844 810	36 515 593	11,28
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	80	EUR	17 510	18 140	0,01
			<b>70 285 010</b>	<b>68 267 066</b>	<b>21,08</b>
<b>Allemagne</b>					
ADLER Real Estate AG	41 333	EUR	564 899	598 915	0,18
ADO Properties SA	47 605	EUR	1 507 366	1 523 836	0,47
alstria office REIT AG	216 600	EUR	2 585 742	2 579 706	0,80
Deutsche EuroShop AG	75 025	EUR	2 988 182	2 901 217	0,90
Deutsche Wohnen AG	551 082	EUR	15 419 964	16 444 287	5,08
DIC Asset AG	70 663	EUR	605 580	643 033	0,20
Hamborner REIT AG	125 168	EUR	1 194 555	1 131 143	0,35
LEG Immobilien AG	102 701	EUR	7 923 442	7 579 334	2,34
TAG Immobilien AG	232 142	EUR	2 783 709	2 915 703	0,90
TLG Immobilien AG	90 438	EUR	1 598 890	1 618 840	0,50
Vonovia SE	762 455	EUR	23 848 486	23 563 672	7,28

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
WCM Beteiligungs & Grundbesitz-AG	142 452	EUR	435 707	371 800	0,11
			<b>61 456 522</b>	<b>61 871 486</b>	<b>19,11</b>
<b>Irlande</b>					
Green REIT PLC	1 117 819	EUR	1 693 319	1 533 648	0,47
Hibernia REIT PLC	1 114 233	EUR	1 536 184	1 371 621	0,42
Irish Residential Properties REIT PLC	572 907	EUR	669 161	670 301	0,21
			<b>3 898 664</b>	<b>3 575 570</b>	<b>1,10</b>
<b>Italie</b>					
Beni Stabili REIT SpA SIIQ	1 743 662	EUR	1 000 184	946 808	0,29
Immobiliare Grande Distribuzione REIT SIIQ SpA	598 406	EUR	450 033	433 246	0,14
			<b>1 450 217</b>	<b>1 380 054</b>	<b>0,43</b>
<b>Jersey</b>					
Target Healthcare REIT Ltd.	389 185	GBP	540 918	515 205	0,16
			<b>540 918</b>	<b>515 205</b>	<b>0,16</b>
<b>Luxembourg</b>					
Grand City Properties SA	166 072	EUR	3 042 136	2 871 385	0,89
			<b>3 042 136</b>	<b>2 871 385</b>	<b>0,89</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Eurocommercial Properties NV	72 113	EUR	2 842 948	2 638 254	0,82
NSI REIT NV	224 605	EUR	870 554	805 209	0,25
Vastned Retail REIT NV	31 136	EUR	1 200 036	1 147 673	0,35
Wereldhave REIT NV	65 890	EUR	3 197 754	2 817 456	0,87
			<b>8 111 292</b>	<b>7 408 592</b>	<b>2,29</b>
<b>Norvège</b>					
Entra ASA	153 259	NOK	1 419 567	1 447 516	0,45
Norwegian Property ASA	278 077	NOK	311 648	305 981	0,09
			<b>1 731 215</b>	<b>1 753 497</b>	<b>0,54</b>
<b>Espagne</b>					
Axiare Patrimonio Socimi REIT SA	95 402	EUR	1 178 273	1 318 456	0,41
Hispania Activos Inmobiliarios Socimi REIT SA	145 435	EUR	1 735 119	1 628 145	0,50
Inmobiliaria Colonial SA	385 323	EUR	2 450 057	2 536 581	0,78
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	142 262	EUR	969 496	1 000 102	0,31
Merlin Properties Socimi REIT SA	530 351	EUR	5 314 871	5 478 526	1,69
			<b>11 647 816</b>	<b>11 961 810</b>	<b>3,69</b>
<b>Suède</b>					
Castellum AB	431 904	SEK	5 487 816	5 629 818	1,74
D Carnegie & Co. AB	74 126	SEK	736 076	843 222	0,26
Dios Fastigheter AB	77 001	SEK	513 767	482 161	0,15
Fabege AB	216 486	SEK	3 178 277	3 364 102	1,04
Fastighets AB Balder - B -	153 106	SEK	3 088 358	2 941 648	0,91
Hemfosa Fastigheter AB	154 785	SEK	1 419 404	1 373 069	0,43
Hufvudstaden AB - A -	181 409	SEK	2 499 499	2 724 359	0,84
Klovern AB - B -	912 522	SEK	896 999	909 000	0,28
Kungsleden AB	258 985	SEK	1 687 382	1 560 886	0,48
Pandox AB	85 867	SEK	1 260 969	1 267 128	0,39
Wallenstam AB - B -	320 182	SEK	2 334 871	2 369 124	0,73

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Wihlborgs Fastigheter AB	108 146	SEK	1 945 579	1 911 915	0,59
			<b>25 048 997</b>	<b>25 376 432</b>	<b>7,84</b>
<b>Suisse</b>					
Allreal Holding AG	15 645	CHF	1 937 725	2 208 115	0,68
Mobimo Holding AG	10 075	CHF	2 019 545	2 394 233	0,74
PSP Swiss Property AG	65 111	CHF	5 221 061	5 344 957	1,65
Swiss Prime Site AG	106 426	CHF	7 722 549	8 274 858	2,56
			<b>16 900 880</b>	<b>18 222 163</b>	<b>5,63</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Assura REIT PLC	2 674 289	GBP	1 934 030	1 785 784	0,55
Big Yellow Group REIT PLC	232 956	GBP	2 056 754	1 870 799	0,58
British Land REIT Co. PLC	1 675 842	GBP	14 874 914	12 358 751	3,82
Capital & Counties Properties PLC	1 203 489	GBP	5 063 498	4 188 809	1,29
Capital & Regional REIT PLC	870 604	GBP	648 292	560 956	0,17
Daejan Holdings PLC	7 998	GBP	556 917	579 986	0,18
Derwent London REIT PLC	162 953	GBP	6 040 687	5 291 775	1,63
Empiric Student Property REIT PLC	819 876	GBP	1 147 131	1 018 122	0,31
F&C UK Real Estate Investment Ltd.	390 419	GBP	459 180	452 806	0,14
Grainger PLC	672 151	GBP	1 898 239	1 872 511	0,58
Great Portland Estates REIT PLC	562 720	GBP	4 961 840	4 406 964	1,36
Hammerson REIT PLC	1 297 787	GBP	9 650 934	8 711 718	2,69
Hansteen Holdings REIT PLC	1 217 180	GBP	1 737 536	1 618 439	0,50
Helical PLC	162 370	GBP	681 094	560 667	0,17
Intu Properties REIT PLC	1 424 240	GBP	5 518 244	4 693 520	1,45
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC	162 993	GBP	2 102 005	1 831 190	0,57
Land Securities Group REIT PLC	1 287 160	GBP	17 999 767	16 074 427	4,96
LondonMetric Property REIT PLC	943 817	GBP	1 874 690	1 719 349	0,53
NewRiver REIT PLC	381 927	GBP	1 511 062	1 525 740	0,47
Primary Health Properties REIT PLC	936 791	GBP	1 235 048	1 220 924	0,38
Redefine International REIT PLC	1 966 576	GBP	1 131 056	902 884	0,28
Regional REIT Ltd.	367 771	GBP	476 676	464 238	0,14
Safestore Holdings REIT PLC	338 466	GBP	1 414 581	1 387 806	0,43
Segro REIT PLC	1 355 601	GBP	7 185 927	7 275 083	2,25
Shaftesbury REIT PLC	390 960	GBP	4 351 796	4 163 341	1,29
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	622 645	GBP	648 883	630 961	0,19
Tritax Big Box REIT PLC	1 808 225	GBP	2 967 339	2 955 102	0,91
UNITE Group PLC	362 986	GBP	2 701 948	2 576 964	0,80
Workspace Group REIT PLC	192 193	GBP	1 798 628	1 783 235	0,55
			<b>104 628 696</b>	<b>94 482 851</b>	<b>29,17</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>333 932 912</b>	<b>323 714 598</b>	<b>99,96</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>333 932 912</b>	<b>323 714 598</b>	<b>99,96</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>333 932 912</b>	<b>323 714 598</b>	<b>99,96</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
3SBio Inc.	160 600	HKD	161 476	156 392	0,09
58.com Inc.	12 943	USD	643 098	362 404	0,22
AAC Technologies Holdings Inc.	116 984	HKD	838 768	1 062 990	0,64
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	3 911 949	HKD	1 766 492	1 604 509	0,97
Air China Ltd. - H -	289 066	HKD	234 292	184 554	0,11
Alibaba Group Holding Ltd.	178 667	USD	15 893 228	15 688 749	9,44
Aluminum Corp. of China Ltd. - H -	630 346	HKD	267 694	260 166	0,16
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - H -	196 500	HKD	628 292	534 770	0,32
ANTA Sports Products Ltd.	160 000	HKD	360 948	477 741	0,29
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. - H -	337 000	HKD	240 042	232 110	0,14
Baidu Inc.	43 227	USD	8 116 136	7 106 951	4,28
Bank of China Ltd. - H -	12 640 915	HKD	6 321 699	5 608 656	3,37
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	1 392 924	HKD	1 123 815	1 007 888	0,61
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. - H -	242 000	HKD	232 423	244 711	0,15
Belle International Holdings Ltd.	1 006 836	HKD	865 733	566 196	0,34
BYD Co. Ltd. - H -	102 158	HKD	553 412	538 253	0,32
CGN Power Co. Ltd. - H -	1 687 000	HKD	661 748	463 465	0,28
China Cinda Asset Management Co. Ltd. - H -	1 391 400	HKD	634 004	504 290	0,30
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	1 419 000	HKD	1 001 975	902 300	0,54
China Coal Energy Co. Ltd. - H -	325 000	HKD	182 319	154 260	0,09
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	705 000	HKD	819 279	811 103	0,49
China Communications Services Corp. Ltd. - H -	380 000	HKD	199 173	242 121	0,15
China Conch Venture Holdings Ltd.	215 000	HKD	502 962	382 683	0,23
China Construction Bank Corp. - H -	13 372 709	HKD	10 443 922	10 297 114	6,20
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	491 587	HKD	258 605	223 819	0,13
China Evergrande Group	653 787	HKD	372 123	407 291	0,24
China Galaxy Securities Co. Ltd. - H -	469 400	HKD	587 106	423 197	0,25
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	797 000	HKD	319 473	286 803	0,17
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	643 445	HKD	181 361	249 804	0,15
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	1 184 000	HKD	3 909 108	3 084 785	1,86
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. - H -	505 000	HKD	484 018	394 717	0,24
China Medical System Holdings Ltd.	197 800	HKD	319 064	313 290	0,19
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	436 000	HKD	852 592	840 154	0,51
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	620 725	HKD	1 470 248	1 455 509	0,88
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	937 267	HKD	1 066 456	1 002 166	0,60
China National Building Material Co. Ltd. - H -	455 582	HKD	338 901	221 529	0,13
China Oilfield Services Ltd. - H -	288 000	HKD	381 230	267 453	0,16
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	419 384	HKD	1 772 985	1 463 191	0,88
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	4 058 000	HKD	3 058 844	2 878 701	1,73
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	313 500	HKD	404 730	403 543	0,24
China Railway Group Ltd. - H -	635 000	HKD	520 480	522 536	0,31
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	540 369	HKD	1 313 983	1 017 572	0,61
China Southern Airlines Co. Ltd. - H -	288 000	HKD	242 841	149 699	0,09
China Telecom Corp. Ltd. - H -	2 208 240	HKD	1 194 010	1 019 650	0,61
China Vanke Co. Ltd. - H -	209 285	HKD	494 207	477 786	0,29

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. - B -	136 132	HKD	269 565	194 721	0,12
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. - H -	399 655	HKD	245 621	234 541	0,14
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	344 000	HKD	1 062 777	699 256	0,42
CNOOC Ltd.	2 841 205	HKD	3 662 627	3 554 644	2,14
Country Garden Holdings Co. Ltd.	882 628	HKD	392 678	494 071	0,30
CRRC Corp. Ltd. - H -	661 100	HKD	756 461	593 469	0,36
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	674 000	HKD	647 124	719 800	0,43
Ctrip.com International Ltd.	59 387	USD	2 812 213	2 375 480	1,43
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. - H -	433 000	HKD	562 243	422 771	0,25
ENN Energy Holdings Ltd.	122 000	HKD	654 901	501 964	0,30
Fosun International Ltd.	410 300	HKD	639 171	581 066	0,35
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. - H -	76 400	HKD	233 299	236 990	0,14
Geely Automobile Holdings Ltd.	849 000	HKD	522 839	811 424	0,49
GF Securities Co. Ltd. - H -	216 500	HKD	585 311	451 813	0,27
GOME Electrical Appliances Holding Ltd.	1 921 000	HKD	289 044	232 904	0,14
Great Wall Motor Co. Ltd. - H -	493 000	HKD	702 713	460 370	0,28
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - H -	336 218	HKD	360 095	406 767	0,24
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. - H -	153 000	HKD	190 767	185 104	0,11
Haitian International Holdings Ltd.	101 400	HKD	200 315	199 056	0,12
Haitong Securities Co. Ltd. - H -	487 646	HKD	1 106 875	836 524	0,50
Hengan International Group Co. Ltd.	115 504	HKD	1 097 635	848 423	0,51
HengTen Networks Group Ltd.	3 436 000	HKD	302 824	172 838	0,10
HengTen Networks Group Ltd.	72 000	HKD	3 625	3 622	0,00
Huaneng Power International Inc. - H -	671 515	HKD	655 447	445 185	0,27
Huaneng Renewables Corp. Ltd. - H -	635 146	HKD	259 247	206 441	0,12
Huatai Securities Co. Ltd. - H -	232 200	HKD	578 751	443 247	0,27
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	11 739 064	HKD	7 745 629	7 040 577	4,24
JD.com Inc.	106 446	USD	2 797 701	2 707 986	1,63
Jiangsu Expressway Co. Ltd. - H -	194 070	HKD	251 815	245 305	0,15
Jiangxi Copper Co. Ltd. - H -	199 000	HKD	310 640	277 717	0,17
Kingsoft Corp. Ltd.	123 000	HKD	291 871	252 246	0,15
Lenovo Group Ltd.	1 146 000	HKD	1 168 760	694 711	0,42
Longfor Properties Co. Ltd.	232 614	HKD	306 207	295 225	0,18
NetEase Inc.	12 553	USD	2 437 074	2 703 163	1,63
New China Life Insurance Co. Ltd. - H -	123 300	HKD	582 412	566 154	0,34
New Oriental Education & Technology Group Inc.	21 213	USD	838 880	893 067	0,54
People's Insurance Co. Group of China Ltd. - H -	1 109 000	HKD	509 952	437 698	0,26
PetroChina Co. Ltd. - H -	3 355 089	HKD	3 022 012	2 501 230	1,50
PICC Property & Casualty Co. Ltd. - H -	734 853	HKD	1 362 930	1 144 957	0,69
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - H -	829 229	HKD	4 323 479	4 149 808	2,50
Qunar Cayman Islands Ltd.	5 664	USD	218 143	170 656	0,10
Semiconductor Manufacturing International Corp.	414 563	HKD	439 624	651 268	0,39

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. - H -	296 000	HKD	217 260	197 762	0,12
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - H -	446 839	HKD	230 570	199 987	0,12
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - H -	64 000	HKD	212 015	196 049	0,12
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. - B -	127 000	USD	243 693	185 928	0,11
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - H -	109 651	HKD	261 551	251 458	0,15
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	89 000	HKD	425 958	563 055	0,34
SINA Corp.	9 017	USD	687 286	548 143	0,33
Sino-Ocean Land Holdings Ltd.	478 588	HKD	247 880	214 197	0,13
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. - H -	197 487	HKD	159 514	164 803	0,10
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. - H -	553 210	HKD	224 690	299 682	0,18
Sinopharm Group Co. Ltd. - H -	189 685	HKD	780 980	781 674	0,47
Sinotrans Ltd. - H -	323 236	HKD	194 895	144 251	0,09
SOHO China Ltd.	331 500	HKD	190 359	163 331	0,10
Sunac China Holdings Ltd.	307 611	HKD	289 778	255 908	0,15
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	114 000	HKD	573 827	499 191	0,30
TAL Education Group	6 823	USD	390 224	478 633	0,29
Tencent Holdings Ltd.	902 939	HKD	17 677 138	22 092 637	13,29
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	312 000	HKD	565 649	379 479	0,23
TravelSky Technology Ltd. - H -	148 525	HKD	284 626	312 255	0,19
Tsingtao Brewery Co. Ltd. - H -	56 246	HKD	271 955	212 560	0,13
Vipshop Holdings Ltd.	64 294	USD	898 040	707 877	0,43
Want Want China Holdings Ltd.	909 000	HKD	879 199	582 696	0,35
Weibo Corp.	5 095	USD	257 560	206 857	0,12
Weichai Power Co. Ltd. - H -	155 000	HKD	275 222	238 703	0,14
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. - H -	296 480	HKD	225 627	202 289	0,12
YY Inc.	4 662	USD	234 347	183 776	0,11
Zhejiang Expressway Co. Ltd. - H -	230 000	HKD	270 875	219 524	0,13
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	86 500	HKD	444 698	439 018	0,26
Zijin Mining Group Co. Ltd. - H -	914 474	HKD	273 749	294 872	0,18
ZTE Corp. - H -	120 280	HKD	218 662	209 125	0,13
			<b>145 744 419</b>	<b>138 967 550</b>	<b>83,60</b>
<b>Hong Kong</b>					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	522 800	HKD	353 272	262 980	0,16
Alibaba Pictures Group Ltd.	1 798 000	HKD	475 566	292 201	0,18
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	80 500	HKD	537 351	380 533	0,23
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	693 000	HKD	473 629	461 216	0,28
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	480 000	HKD	696 594	661 202	0,40
China Everbright International Ltd.	392 000	HKD	538 844	444 423	0,27
China Everbright Ltd.	149 828	HKD	347 123	285 234	0,17
China Gas Holdings Ltd.	272 000	HKD	424 985	369 068	0,22
China Jinmao Holdings Group Ltd.	594 000	HKD	172 920	160 123	0,10
China Merchants Holdings International Co. Ltd.	208 000	HKD	660 453	516 167	0,31
China Mobile Ltd.	976 859	HKD	11 511 309	10 356 798	6,23
China Overseas Land & Investment Ltd.	610 379	HKD	1 828 324	1 617 831	0,97

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Hong Kong (suite)</b>					
China Power International Development Ltd.	525 000	HKD	312 029	190 278	0,11
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	255 905	HKD	534 723	508 301	0,31
China Resources Gas Group Ltd.	144 000	HKD	403 785	404 894	0,24
China Resources Land Ltd.	438 467	HKD	1 144 285	986 291	0,59
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	306 143	HKD	663 329	486 471	0,29
China State Construction International Holdings Ltd.	284 470	HKD	417 593	425 614	0,26
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	257 200	HKD	701 107	530 778	0,32
China Unicom Hong Kong Ltd.	951 216	HKD	1 234 070	1 107 870	0,67
CITIC Ltd.	694 872	HKD	1 172 243	994 832	0,60
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	258 373	HKD	316 487	259 601	0,16
Far East Horizon Ltd.	315 568	HKD	291 659	270 668	0,16
Fullshare Holdings Ltd.	1 082 500	HKD	568 947	505 427	0,30
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	2 068 876	HKD	379 312	248 164	0,15
Guangdong Investment Ltd.	447 000	HKD	622 378	590 377	0,35
Haier Electronics Group Co. Ltd.	200 000	HKD	445 848	314 711	0,19
Hanergy Thin Film Power Group Ltd. <sup>(1)</sup>	3 746 600	HKD	1 499 752	48	0,00
Kunlun Energy Co. Ltd.	515 575	HKD	441 658	385 693	0,23
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	260 565	HKD	224 746	236 262	0,14
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	77 000	HKD	225 742	208 560	0,13
Shimao Property Holdings Ltd.	190 759	HKD	342 131	249 485	0,15
Sino Biopharmaceutical Ltd.	708 000	HKD	480 185	498 595	0,30
Sun Art Retail Group Ltd.	379 885	HKD	342 044	333 183	0,20
			<b>30 784 423</b>	<b>25 543 879</b>	<b>15,37</b>
<b>États-Unis</b>					
YUM CHINA HOLDINGS Inc.	64 795	USD	1 718 867	1 692 445	1,02
			<b>1 718 867</b>	<b>1 692 445</b>	<b>1,02</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>178 247 709</b>	<b>166 203 874</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>178 247 709</b>	<b>166 203 874</b>	<b>99,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>178 247 709</b>	<b>166 203 874</b>	<b>99,99</b>

<sup>(1)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	43 995	EUR	4 518 071	4 665 895	5,02
			<b>4 518 071</b>	<b>4 665 895</b>	<b>5,02</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	26 170	EUR	4 283 262	4 333 641	4,66
Bayerische Motoren Werke AG	31 050	EUR	2 893 347	2 906 561	3,13
Beiersdorf AG	40 280	EUR	3 363 734	3 424 317	3,68
Commerzbank AG	623 477	EUR	4 198 025	4 765 059	5,13
Daimler AG	70 210	EUR	4 844 255	5 237 099	5,63
Infineon Technologies AG	242 103	EUR	4 164 659	4 215 963	4,53
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	1 740	EUR	324 219	329 705	0,36
			<b>24 071 501</b>	<b>25 212 345</b>	<b>27,12</b>
<b>Japon</b>					
Brother Industries Ltd.	160 552	JPY	2 911 488	2 903 110	3,12
Hitachi High-Technologies Corp.	8 616	JPY	360 757	348 304	0,37
Keio Corp.	338 500	JPY	2 828 079	2 789 030	3,00
Kyocera Corp.	88 760	JPY	4 222 495	4 422 970	4,76
Marubeni Corp.	752 370	JPY	4 231 671	4 275 482	4,60
Mitsubishi Logistics Corp.	206 835	JPY	2 790 543	2 931 352	3,15
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	668 440	JPY	4 174 101	4 127 496	4,44
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	28 963	JPY	1 301 967	1 219 756	1,31
ORIX Corp.	203 054	JPY	3 186 280	3 175 466	3,42
SBI Holdings Inc.	38 090	JPY	499 434	485 616	0,52
Sekisui House Ltd.	288 009	JPY	4 780 377	4 804 060	5,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	56 360	JPY	4 208 541	4 381 327	4,71
SoftBank Group Corp.	66 280	JPY	3 969 854	4 412 605	4,75
Sundrug Co. Ltd.	6 901	JPY	521 714	478 665	0,51
Tokyo Electron Ltd.	8 823	JPY	824 449	835 513	0,90
			<b>40 811 750</b>	<b>41 590 752</b>	<b>44,73</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	341 566	EUR	4 482 981	4 816 766	5,18
			<b>4 482 981</b>	<b>4 816 766</b>	<b>5,18</b>
<b>Espagne</b>					
Industria de Diseno Textil SA	39 670	EUR	1 341 201	1 356 934	1,46
			<b>1 341 201</b>	<b>1 356 934</b>	<b>1,46</b>
<b>Suisse</b>					
Adecco Group AG	80 573	CHF	4 753 935	5 283 800	5,68
Swisscom AG	9 856	CHF	4 520 684	4 423 006	4,76
			<b>9 274 619</b>	<b>9 706 806</b>	<b>10,44</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	101 910	EUR	4 138 901	4 204 454	4,52
			<b>4 138 901</b>	<b>4 204 454</b>	<b>4,52</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - A -	1 775	USD	1 388 387	1 406 599	1,51

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Berkshire Hathaway Inc. - B -	28 022	USD	4 025 080	4 567 025	4,91
			<b>5 413 467</b>	<b>5 973 624</b>	<b>6,42</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>94 052 491</b>	<b>97 527 576</b>	<b>104,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>94 052 491</b>	<b>97 527 576</b>	<b>104,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>94 052 491</b>	<b>97 527 576</b>	<b>104,89</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Malaisie</b>					
AirAsia Bhd	167 100	MYR	107 877	85 301	0,64
Alliance Financial Group Bhd	134 800	MYR	175 712	111 782	0,84
AMMB Holdings Bhd	242 200	MYR	412 871	232 698	1,75
Astro Malaysia Holdings Bhd	208 200	MYR	181 786	120 669	0,91
Axiata Group Bhd	358 269	MYR	646 517	376 957	2,84
Berjaya Sports Toto Bhd	90 680	MYR	89 050	59 833	0,45
British American Tobacco Malaysia Bhd	19 100	MYR	334 208	189 893	1,43
CIMB Group Holdings Bhd	408 600	MYR	653 809	410 786	3,10
Dialog Group Bhd	423 900	MYR	197 869	145 521	1,10
DiGi.Com Bhd	467 900	MYR	716 077	503 780	3,80
Felda Global Ventures Holdings Bhd	170 300	MYR	138 595	58 842	0,44
Gamuda Bhd	226 700	MYR	303 772	241 557	1,82
Genting Bhd	300 900	MYR	744 585	536 603	4,04
Genting Malaysia Bhd	397 100	MYR	482 842	405 421	3,06
Genting Plantations Bhd	31 700	MYR	91 400	76 317	0,58
HAP Seng Consolidated Bhd	83 000	MYR	134 988	163 928	1,24
Hartalega Holdings Bhd	88 000	MYR	108 915	94 748	0,71
Hong Leong Bank Bhd	87 112	MYR	328 562	262 152	1,98
Hong Leong Financial Group Bhd	30 652	MYR	139 638	97 163	0,73
IHH Healthcare Bhd	440 400	MYR	684 213	623 393	4,70
IJM Corp. Bhd	385 500	MYR	359 659	274 989	2,07
IOI Corp. Bhd	302 800	MYR	397 745	296 995	2,24
IOI Properties Group Bhd	206 283	MYR	137 111	96 566	0,73
Kuala Lumpur Kepong Bhd	57 200	MYR	357 231	306 019	2,31
Lafarge Malaysia Bhd	45 300	MYR	122 536	72 605	0,55
Malayan Banking Bhd	468 481	MYR	1 170 835	856 341	6,45
Malaysia Airports Holdings Bhd	99 720	MYR	187 225	134 709	1,02
Maxis Bhd	251 300	MYR	446 758	334 992	2,52
MISC Bhd	149 000	MYR	313 513	244 126	1,84
Petronas Chemicals Group Bhd	321 000	MYR	573 842	499 460	3,76
Petronas Dagangan Bhd	26 500	MYR	158 006	140 593	1,06
Petronas Gas Bhd	92 600	MYR	587 945	439 674	3,31
PPB Group Bhd	63 300	MYR	263 181	223 794	1,69
Public Bank Bhd	363 500	MYR	1 901 267	1 597 909	12,04
RHB Capital Bhd	106 915	MYR	195 082	112 254	0,85
SapuraKencana Petroleum Bhd	520 300	MYR	446 147	187 892	1,42
Sime Darby Bhd	310 954	MYR	754 679	561 464	4,23
Telekom Malaysia Bhd	150 653	MYR	276 636	199 818	1,51
Tenaga Nasional Bhd	452 900	MYR	1 633 237	1 403 324	10,58
UMW Holdings Bhd	62 300	MYR	180 588	63 466	0,48
Westports Holdings Bhd	137 100	MYR	151 073	131 415	0,99
YTL Corp. Bhd	577 100	MYR	263 515	199 399	1,50
YTL Power International Bhd	269 900	MYR	114 074	89 646	0,68
			<b>17 665 171</b>	<b>13 264 794</b>	<b>99,99</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>17 665 171</b>	<b>13 264 794</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>17 665 171</b>	<b>13 264 794</b>	<b>99,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>17 665 171</b>	<b>13 264 794</b>	<b>99,99</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Thaïlande</b>					
Advanced Info Service PCL	426 417	THB	2 424 811	1 750 417	4,62
Advanced Info Service PCL -NVDR-	2 400	THB	10 166	9 852	0,03
Airports of Thailand PCL	175 558	THB	1 805 344	1 951 162	5,15
Airports of Thailand PCL -NVDR-	1 200	THB	13 188	13 337	0,03
Bangkok Bank PCL	16 100	THB	73 581	72 609	0,19
Bangkok Bank PCL -NVDR-	87 459	THB	462 394	389 542	1,03
Bangkok Dusit Medical Services PCL - F -	1 593 297	THB	999 329	1 027 776	2,71
Bangkok Expressway & Metro PCL	2 839 300	THB	537 027	590 687	1,56
Banpu PCL	637 647	THB	261 906	341 878	0,90
BEC World PCL -NVDR-	403 400	THB	213 919	186 996	0,49
Berli Jucker PCL -NVDR-	493 800	THB	727 776	692 910	1,83
BTS Group Holdings PCL	2 406 850	THB	659 680	574 652	1,52
Bumrungrad Hospital PCL	146 871	THB	724 068	742 342	1,96
Central Pattana PCL	554 138	THB	854 157	882 028	2,33
Charoen Pokphand Foods PCL	1 115 001	THB	957 273	918 516	2,42
CP ALL PCL	2 032 089	THB	3 161 807	3 546 601	9,36
CP ALL PCL -NVDR-	4 500	THB	7 616	7 854	0,02
Delta Electronics Thailand PCL	205 200	THB	453 358	467 008	1,23
Electricity Generating PCL -NVDR-	54 200	THB	297 994	301 191	0,79
Energy Absolute PCL	460 555	THB	340 591	382 612	1,01
Glow Energy PCL	208 283	THB	537 985	459 484	1,21
Glow Energy PCL -NVDR-	3 500	THB	7 746	7 721	0,02
Home Product Center PCL	1 606 439	THB	450 106	457 566	1,21
Home Product Center PCL -NVDR-	23 000	THB	6 624	6 551	0,02
Indorama Ventures PCL	587 886	THB	495 836	549 955	1,45
Indorama Ventures PCL -NVDR-	8 500	THB	7 300	7 952	0,02
IRPC PCL	4 120 458	THB	534 506	552 302	1,46
Kasikornbank PCL -NVDR-	721 547	THB	4 240 245	3 576 454	9,44
KCE Electronics PCL -NVDR-	118 200	THB	399 839	402 686	1,06
Krung Thai Bank PCL	1 437 419	THB	832 393	710 471	1,87
Minor International PCL	888 510	THB	963 706	905 617	2,39
PTT Exploration & Production PCL	571 621	THB	1 599 968	1 536 380	4,05
PTT Global Chemical PCL	850 133	THB	1 497 912	1 495 605	3,95
PTT Global Chemical PCL -NVDR-	4 700	THB	8 274	8 268	0,02
PTT PCL	410 656	THB	4 019 753	4 265 901	11,26
PTT PCL -NVDR-	1 500	THB	15 005	15 582	0,04
Robinson Department Store PCL -NVDR-	205 600	THB	357 614	364 575	0,96
Siam Cement PCL -NVDR-	168 179	THB	2 422 989	2 329 395	6,15
Siam Commercial Bank PCL	667 766	THB	3 138 273	2 834 376	7,48
Siam Commercial Bank PCL -NVDR-	60 200	THB	247 561	256 363	0,68
Thai Oil PCL	335 747	THB	598 062	677 391	1,79
Thai Union Group PCL	785 300	THB	482 099	460 516	1,22
TMB Bank PCL	5 409 892	THB	401 835	317 247	0,84

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Thaïlande (suite)</b>					
True Corp. PCL	4 147 301	THB	1 060 953	828 059	2,18
			<b>39 312 569</b>	<b>37 876 387</b>	<b>99,95</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>39 312 569</b>	<b>37 876 387</b>	<b>99,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>39 312 569</b>	<b>37 876 387</b>	<b>99,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>39 312 569</b>	<b>37 876 387</b>	<b>99,95</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Philippines</b>					
Aboitiz Equity Ventures Inc.	1 876 890	PHP	2 418 382	2 673 046	5,16
Aboitiz Power Corp.	1 401 400	PHP	1 304 159	1 175 527	2,27
ABS-CBN Holdings Corp.	309 260	PHP	331 100	273 723	0,53
Alliance Global Group Inc.	1 955 800	PHP	889 639	502 794	0,97
Ayala Corp.	236 130	PHP	3 817 689	3 469 811	6,70
Ayala Land Inc.	7 003 400	PHP	5 190 848	4 508 098	8,70
Bank of the Philippine Islands	673 440	PHP	1 381 973	1 202 946	2,32
BDO Unibank Inc.	1 562 790	PHP	3 470 377	3 524 038	6,80
Bloomberry Resorts Corp.	3 666 600	PHP	351 798	453 600	0,88
Cebu Air Inc.	202 116	PHP	365 890	378 110	0,73
CEMEX Holdings Philippines Inc.	2 226 200	PHP	480 173	497 075	0,96
Century Pacific Food Inc.	676 050	PHP	217 287	220 035	0,43
Cosco Capital Inc.	2 106 700	PHP	365 289	360 210	0,70
D&L Industries Inc.	2 380 548	PHP	437 033	545 904	1,05
DMCI Holdings Inc.	3 792 916	PHP	1 159 413	1 011 699	1,95
DoubleDragon Properties Corp.	638 507	PHP	439 485	493 209	0,95
Energy Development Corp.	8 920 800	PHP	1 336 658	924 156	1,78
Filinvest Land Inc.	9 228 000	PHP	335 776	284 010	0,55
First Gen Corp.	1 220 100	PHP	663 009	539 949	1,04
First Philippine Holdings Corp.	210 950	PHP	370 874	288 127	0,56
Globe Telecom Inc.	31 600	PHP	1 272 978	959 203	1,85
GT Capital Holdings Inc.	74 685	PHP	2 250 865	1 907 970	3,68
International Container Terminal Services Inc.	484 040	PHP	989 008	700 562	1,35
JG Summit Holdings Inc.	2 727 510	PHP	4 012 004	3 711 663	7,17
Jollibee Foods Corp.	409 450	PHP	1 836 377	1 597 854	3,09
Lopez Holdings Corp.	1 763 400	PHP	270 809	276 681	0,53
Manila Water Co. Inc.	1 173 500	PHP	724 033	684 566	1,32
Max's Group Inc.	258 584	PHP	126 834	130 040	0,25
Megaworld Corp.	10 744 600	PHP	1 065 426	771 601	1,49
Melco Crown Philippines Resorts Corp.	1 648 269	PHP	306 767	125 330	0,24
Metro Pacific Investments Corp.	13 499 200	PHP	1 601 294	1 808 492	3,49
Metropolitan Bank & Trust Co.	605 645	PHP	1 102 214	884 482	1,71
Nickel Asia Corp.	1 085 541	PHP	243 950	174 254	0,34
PLDT Inc.	92 580	PHP	5 147 322	2 542 051	4,91
Premium Leisure Corp.	7 578 761	PHP	206 220	178 369	0,35
Rizal Commercial Banking Corp.	91 530	PHP	89 188	61 772	0,12
Robinsons Land Corp.	1 559 300	PHP	975 368	815 525	1,58
Security Bank Corp.	107 630	PHP	396 308	411 359	0,79
SM Investments Corp.	229 330	PHP	2 863 283	3 021 597	5,83
SM Prime Holdings Inc.	7 893 300	PHP	3 593 632	4 501 384	8,69
Universal Robina Corp.	830 900	PHP	3 371 419	2 732 756	5,28
Vista Land & Lifescapes Inc.	4 068 100	PHP	520 055	405 071	0,78
Xurpas Inc.	429 100	PHP	150 228	68 967	0,13
			<b>58 442 434</b>	<b>51 797 616</b>	<b>100,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>58 442 434</b>	<b>51 797 616</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>58 442 434</b>	<b>51 797 616</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>58 442 434</b>	<b>51 797 616</b>	<b>100,00</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	3 613	EUR	511 937	598 298	3,86
Bayer AG	2 875	EUR	290 152	300 602	1,94
Daimler AG	6 283	EUR	447 676	468 661	3,03
Infineon Technologies AG	27 485	EUR	343 982	478 622	3,09
Jungheinrich AG - Préf -	16 601	EUR	512 008	477 320	3,08
Rheinmetall AG	6 600	EUR	423 208	444 830	2,87
SAP SE	3 872	EUR	290 263	338 195	2,18
Siemens AG	3 920	EUR	363 489	482 924	3,12
			<b>3 182 715</b>	<b>3 589 452</b>	<b>23,17</b>
<b>Japon</b>					
Alfresa Holdings Corp.	37 740	JPY	747 080	625 791	4,04
Credit Saison Co. Ltd.	25 398	JPY	443 526	452 280	2,92
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	49 310	JPY	489 964	488 302	3,15
Daito Trust Construction Co. Ltd.	4 920	JPY	725 957	741 575	4,79
Disco Corp.	6 000	JPY	688 378	728 426	4,70
Dowa Holdings Co. Ltd.	100 967	JPY	689 818	773 906	4,99
JGC Corp.	42 649	JPY	689 440	776 666	5,01
Komatsu Ltd.	34 100	JPY	749 403	774 037	5,00
Konica Minolta Inc.	50 000	JPY	488 507	497 707	3,21
MEIJI Holdings Co. Ltd.	5 320	JPY	528 622	417 809	2,70
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	129 231	JPY	639 029	797 978	5,15
Nihon M&A Center Inc.	27 037	JPY	718 940	753 378	4,86
Nitori Holdings Co. Ltd.	6 945	JPY	746 883	795 518	5,13
Park24 Co. Ltd.	25 000	JPY	641 299	679 470	4,39
SBI Holdings Inc.	59 270	JPY	777 146	755 644	4,88
Sekisui House Ltd.	44 412	JPY	746 900	740 803	4,78
Seven & I Holdings Co. Ltd.	17 449	JPY	746 868	666 184	4,30
Stanley Electric Co. Ltd.	26 380	JPY	745 202	722 631	4,66
Sumitomo Warehouse Co. Ltd.	138 462	JPY	732 822	733 652	4,74
Taisei Corp.	100 380	JPY	758 044	703 998	4,54
Toho Gas Co. Ltd.	48 510	JPY	444 869	395 533	2,55
			<b>13 938 697</b>	<b>14 021 288</b>	<b>90,49</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	21 882	EUR	512 119	462 293	2,99
			<b>512 119</b>	<b>462 293</b>	<b>2,99</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	17 852	EUR	725 029	736 512	4,75
			<b>725 029</b>	<b>736 512</b>	<b>4,75</b>
<b>États-Unis</b>					
Facebook Inc. - A -	2 954	USD	331 468	339 857	2,19
			<b>331 468</b>	<b>339 857</b>	<b>2,19</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>18 690 028</b>	<b>19 149 402</b>	<b>123,59</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>18 690 028</b>	<b>19 149 402</b>	<b>123,59</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>18 690 028</b>	<b>19 149 402</b>	<b>123,59</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal	241 098	EUR	1 521 728	1 693 955	0,88
			<b>1 521 728</b>	<b>1 693 955</b>	<b>0,88</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA	389 434	EUR	5 596 276	5 177 525	2,70
Acciona SA	18 029	EUR	1 321 360	1 260 768	0,66
Acerinox SA	86 972	EUR	1 099 883	1 096 282	0,57
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	123 731	EUR	3 487 084	3 714 405	1,93
Aena SA	35 390	EUR	3 473 550	4 588 313	2,39
Amadeus IT Group SA	172 552	EUR	5 937 051	7 449 070	3,88
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 584 227	EUR	21 215 240	16 575 232	8,63
Banco de Sabadell SA	2 208 359	EUR	4 350 234	2 921 659	1,52
Banco Popular Espanol SA	1 650 271	EUR	4 394 718	1 514 949	0,79
Banco Santander SA	5 738 185	EUR	33 908 124	28 455 659	14,81
Bankia SA	2 717 276	EUR	3 605 140	2 638 475	1,37
Bankinter SA	353 448	EUR	2 229 230	2 601 377	1,35
CaixaBank SA	2 351 996	EUR	7 526 803	7 385 267	3,84
Cellnex Telecom SAU	72 882	EUR	1 000 173	995 933	0,52
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	244 228	EUR	1 473 012	1 139 324	0,59
Enagas SA	93 874	EUR	2 266 086	2 264 710	1,18
Endesa SA	166 527	EUR	2 823 560	3 351 356	1,74
Ferrovial SA	288 221	EUR	4 754 636	4 898 316	2,55
Gamesa Corp. Tecnologica SA	109 813	EUR	1 138 335	2 116 097	1,10
Gas Natural SDG SA	236 092	EUR	4 827 090	4 228 408	2,20
Grifols SA	167 561	EUR	3 225 146	3 163 552	1,65
Iberdrola SA	2 503 788	EUR	13 169 049	15 608 614	8,12
Indra Sistemas SA	64 539	EUR	720 290	671 851	0,35
Industria de Diseno Textil SA	735 866	EUR	18 444 599	23 864 134	12,42
Mapfre SA	726 557	EUR	2 148 989	2 107 015	1,10
Mediaset Espana Comunicacion SA	105 922	EUR	1 077 824	1 181 030	0,61
Melia Hotels International SA	72 004	EUR	784 021	797 804	0,42
Merlin Properties Socimi REIT SA	184 523	EUR	2 074 451	1 906 123	0,99
Red Electrica Corp. SA	212 762	EUR	3 519 529	3 813 759	1,99
Repsol SA	576 314	EUR	8 801 635	7 734 134	4,03
Tecnicas Reunidas SA	21 979	EUR	861 440	856 412	0,45
Telefonica SA	1 982 557	EUR	21 942 194	17 486 153	9,10
Viscofan SA	18 325	EUR	891 652	858 526	0,45
			<b>194 088 404</b>	<b>184 422 232</b>	<b>96,00</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
International Consolidated Airlines Group SA	838 725	EUR	5 079 360	4 301 820	2,24
			<b>5 079 360</b>	<b>4 301 820</b>	<b>2,24</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>200 689 492</b>	<b>190 418 007</b>	<b>99,12</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>200 689 492</b>	<b>190 418 007</b>	<b>99,12</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>200 689 492</b>	<b>190 418 007</b>	<b>99,12</b>

(1) La dernière évaluation de ce titre date du 16 décembre 2016.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	266 200	SGD	202 086	150 172	0,58
			<b>202 086</b>	<b>150 172</b>	<b>0,58</b>
<b>Hong Kong</b>					
Noble Group Ltd.	1 291 100	SGD	318 596	151 925	0,59
			<b>318 596</b>	<b>151 925</b>	<b>0,59</b>
<b>Indonésie</b>					
Bumitama Agri Ltd.	48 800	SGD	31 375	28 205	0,11
			<b>31 375</b>	<b>28 205</b>	<b>0,11</b>
<b>Singapour</b>					
Accordia Golf Trust	99 100	SGD	53 084	43 215	0,17
ARA Asset Management Ltd.	83 048	SGD	89 828	98 011	0,38
Ascendas Hospitality Trust REIT	101 000	SGD	52 609	49 287	0,19
Ascendas India Trust	103 000	SGD	72 733	72 365	0,28
Ascendas Real Estate Investment Trust	332 621	SGD	590 295	522 634	2,02
Ascott Residence Trust REIT	137 300	SGD	116 208	107 392	0,42
Asian Pay Television Trust	179 400	SGD	91 456	46 567	0,18
Boustead Singapore Ltd.	33 750	SGD	26 426	18 806	0,07
Cache Logistics Trust REIT	117 900	SGD	85 373	66 103	0,26
Cambridge Industrial Trust REIT	135 662	SGD	60 593	50 708	0,20
CapitaLand Commercial Trust REIT	288 389	SGD	338 487	295 436	1,14
CapitaLand Ltd.	356 339	SGD	852 174	744 891	2,88
CapitaLand Mall Trust REIT	345 073	SGD	533 516	450 241	1,74
CapitaLand Retail China Trust REIT	77 043	SGD	90 560	73 059	0,28
CDL Hospitality Trusts REIT	89 300	SGD	99 414	82 828	0,32
Chip Eng Seng Corp. Ltd.	51 000	SGD	28 095	22 240	0,09
City Developments Ltd.	56 931	SGD	389 285	326 288	1,26
ComfortDelGro Corp. Ltd.	300 600	SGD	619 859	513 935	1,99
COSCO Corp. Singapore Ltd. <sup>(1)</sup>	139 800	SGD	42 110	27 095	0,10
Croesus Retail Trust	98 155	SGD	59 203	56 731	0,22
CWT Ltd.	29 100	SGD	42 046	38 875	0,15
DBS Group Holdings Ltd.	246 404	SGD	3 130 929	2 957 462	11,45
Ezion Holdings Ltd.	244 970	SGD	120 794	65 282	0,25
Far East Hospitality Trust REIT	112 100	SGD	58 375	46 556	0,18
First Real Estate Investment Trust REIT	69 315	SGD	67 796	60 693	0,24
First Resources Ltd.	76 900	SGD	102 941	101 135	0,39
Frasers Centrepoint Trust REIT	77 063	SGD	116 820	101 350	0,39
Frasers Commercial Trust REIT	82 240	SGD	84 298	71 726	0,28
Frasers Logistics & Industrial Trust REIT	138 600	SGD	89 486	88 742	0,34
Genting Singapore PLC	840 900	SGD	547 049	526 763	2,04
GL Ltd.	66 400	SGD	42 607	34 930	0,14
Global Logistic Properties Ltd.	370 756	SGD	607 786	564 590	2,19
Golden Agri-Resources Ltd.	979 800	SGD	294 008	291 627	1,13
Hutchison Port Holdings Trust - U -	725 300	USD	396 122	315 506	1,22
Hyflux Ltd.	71 500	SGD	38 086	25 488	0,10
Indofood Agri Resources Ltd.	49 900	SGD	22 457	18 134	0,07
Japfa Ltd.	36 400	SGD	18 224	22 802	0,09
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	13 722	SGD	400 838	391 609	1,52
k1 Ventures Ltd.	20 940	SGD	13 261	12 972	0,05
Keppel Corp. Ltd.	202 100	SGD	1 059 402	809 967	3,14

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
Keppel DC REIT	101 482	SGD	84 104	83 240	0,32
Keppel REIT	250 472	SGD	209 674	176 840	0,68
Lippo Malls Indonesia Retail Trust REIT	252 600	SGD	67 232	64 693	0,25
M1 Ltd.	52 100	SGD	112 438	70 683	0,27
Manulife US Real Estate Investment Trust REIT	82 600	USD	68 167	68 145	0,26
Mapletree Commercial Trust REIT	259 047	SGD	289 645	250 135	0,97
Mapletree Greater China Commercial Trust REIT	251 900	SGD	188 321	165 643	0,64
Mapletree Industrial Trust REIT	175 038	SGD	212 499	199 306	0,77
Mapletree Logistics Trust REIT	207 350	SGD	169 660	146 395	0,57
Midas Holdings Ltd.	140 100	SGD	29 375	20 850	0,08
OUE Hospitality Trust REIT	136 045	SGD	76 087	62 151	0,24
OUE Ltd.	40 900	SGD	56 150	49 685	0,19
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	437 247	SGD	2 987 522	2 699 691	10,45
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	50 300	SGD	91 254	82 168	0,32
QAF Ltd.	23 175	SGD	19 434	22 298	0,09
Raffles Medical Group Ltd.	121 359	SGD	131 263	120 124	0,47
RHT Health Trust	83 100	SGD	61 837	52 631	0,20
Riverstone Holdings Ltd.	41 100	SGD	27 073	25 035	0,10
Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust	81 100	SGD	42 798	21 332	0,08
SATS Ltd.	93 832	SGD	280 738	315 003	1,22
Sembcorp Industries Ltd.	136 400	SGD	358 634	269 080	1,04
Sembcorp Marine Ltd.	115 900	SGD	187 693	110 710	0,43
Sheng Siong Group Ltd.	73 000	SGD	48 637	47 750	0,18
SIIC Environment Holdings Ltd.	126 920	SGD	73 666	51 394	0,20
Silverlake Axis Ltd.	130 840	SGD	77 129	48 000	0,19
Singapore Airlines Ltd.	75 125	SGD	602 097	502 844	1,95
Singapore Exchange Ltd.	111 681	SGD	630 346	553 496	2,14
Singapore Post Ltd.	210 100	SGD	262 207	213 052	0,82
Singapore Press Holdings Ltd.	222 600	SGD	657 882	543 904	2,11
Singapore Technologies Engineering Ltd.	217 165	SGD	542 176	485 528	1,88
Singapore Telecommunications Ltd.	1 108 261	SGD	3 315 542	2 799 985	10,85
Soilbuild Business Space REIT	100 540	SGD	54 816	44 539	0,17
SPH REIT	105 800	SGD	77 661	69 572	0,27
Starhill Global REIT	196 700	SGD	118 011	100 753	0,39
StarHub Ltd.	84 100	SGD	235 666	163 578	0,63
Suntec Real Estate Investment Trust	334 400	SGD	427 952	381 920	1,48
Super Group Ltd.	61 600	SGD	49 482	54 577	0,21
United Engineers Ltd.	66 324	SGD	123 243	117 526	0,46
United Overseas Bank Ltd.	180 082	SGD	2 752 959	2 542 862	9,85
UOL Group Ltd.	67 174	SGD	314 759	278 516	1,08
Venture Corp. Ltd.	36 658	SGD	233 837	250 696	0,97
Wilmar International Ltd.	266 913	SGD	632 006	663 264	2,57
Wing Tai Holdings Ltd.	55 000	SGD	71 747	60 532	0,23
Yanlord Land Group Ltd.	81 100	SGD	73 949	74 100	0,29

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
Ying Li International Real Estate Ltd.	142 400	SGD	19 486	14 687	0,06
Yoma Strategic Holdings Ltd.	156 400	SGD	63 773	63 331	0,25
			<b>28 755 260</b>	<b>25 416 285</b>	<b>98,42</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>29 307 317</b>	<b>25 746 587</b>	<b>99,70</b>
<b>Droits</b>					
<b>Singapour</b>					
Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust - Droits	34 062	SGD	—	2 877	0,01
			—	<b>2 877</b>	<b>0,01</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>2 877</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>29 307 317</b>	<b>25 749 464</b>	<b>99,71</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>29 307 317</b>	<b>25 749 464</b>	<b>99,71</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	350 480	EUR	15 623 316	16 716 144	8,99
BUWOG AG	480 339	EUR	8 957 026	10 610 688	5,71
CA Immobilien Anlagen AG	380 554	EUR	5 822 047	6 646 376	3,58
Conwert Immobilien Invest SE	147 182	EUR	1 829 420	2 387 292	1,28
DO & CO AG	32 837	EUR	2 271 416	2 049 685	1,10
Erste Group Bank AG	1 340 830	EUR	31 601 313	37 308 595	20,07
IMMOFINANZ AG	4 228 682	EUR	9 158 732	7 835 748	4,22
Lenzing AG	51 128	EUR	4 149 639	5 879 720	3,16
Oesterreichische Post AG	162 609	EUR	5 429 943	5 185 601	2,79
OMV AG	787 793	EUR	21 273 035	26 438 333	14,22
Raiffeisen Bank International AG	564 195	EUR	9 155 677	9 805 709	5,27
RHI AG	134 190	EUR	2 862 742	3 254 107	1,75
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	53 920	EUR	3 582 743	4 126 498	2,22
Telekom Austria AG	639 819	EUR	3 600 483	3 589 384	1,93
UNIQA Insurance Group AG	595 046	EUR	4 526 892	4 284 331	2,30
Verbund AG	327 822	EUR	4 613 078	4 974 699	2,68
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	184 869	EUR	5 289 345	3 937 710	2,12
voestalpine AG	505 354	EUR	16 238 197	18 844 651	10,14
Wienerberger AG	565 808	EUR	7 821 127	9 333 003	5,02
Zumtobel Group AG	146 595	EUR	2 528 787	2 490 649	1,34
			<b>166 334 958</b>	<b>185 698 923</b>	<b>99,89</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>166 334 958</b>	<b>185 698 923</b>	<b>99,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>166 334 958</b>	<b>185 698 923</b>	<b>99,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>166 334 958</b>	<b>185 698 923</b>	<b>99,89</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	14 386	EUR	692 101	686 140	0,09
Erste Group Bank AG	59 455	EUR	1 555 864	1 654 335	0,23
OMV AG	29 101	EUR	712 667	976 630	0,14
Raiffeisen Bank International AG	23 158	EUR	309 589	402 486	0,06
voestalpine AG	22 474	EUR	764 847	838 056	0,12
			<b>4 035 068</b>	<b>4 557 647</b>	<b>0,64</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas	38 517	EUR	1 406 166	1 448 624	0,20
Anheuser-Busch InBev SA/NV	150 573	EUR	16 270 147	15 140 115	2,13
Colruyt SA	13 305	EUR	591 347	625 401	0,09
Groupe Bruxelles Lambert SA	15 943	EUR	1 184 729	1 270 976	0,18
KBC Groep NV	49 571	EUR	2 842 055	2 916 262	0,41
Proximus SADP	30 058	EUR	960 818	822 387	0,11
Solvay SA	14 645	EUR	1 529 155	1 630 721	0,23
Telenet Group Holding NV	10 427	EUR	517 212	549 711	0,08
UCB SA	24 982	EUR	1 757 724	1 521 654	0,21
Umicore SA	18 811	EUR	741 806	1 018 616	0,14
			<b>27 801 159</b>	<b>26 944 467</b>	<b>3,78</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	28 109	EUR	851 953	869 411	0,12
Fortum OYJ	87 776	EUR	1 377 418	1 278 896	0,18
Kone OYJ - B -	66 647	EUR	2 571 486	2 837 163	0,40
Metso OYJ	22 284	EUR	531 814	603 896	0,08
Neste OYJ	25 335	EUR	658 840	924 728	0,13
Nokia OYJ	1 153 191	EUR	7 153 460	5 290 840	0,74
Nokian Renkaat OYJ	22 829	EUR	651 442	808 603	0,11
Orion OYJ - B -	20 289	EUR	689 490	858 022	0,12
Sampo OYJ - A -	88 344	EUR	3 928 422	3 762 571	0,53
Stora Enso OYJ - R -	108 868	EUR	921 990	1 111 542	0,16
UPM-Kymmene OYJ	105 473	EUR	1 760 549	2 461 740	0,35
Wartsila OYJ Abp	29 233	EUR	1 173 764	1 247 665	0,18
			<b>22 270 628</b>	<b>22 055 077</b>	<b>3,10</b>
<b>France</b>					
Accor SA	33 766	EUR	1 437 671	1 196 329	0,17
Aéroports de Paris	5 867	EUR	622 388	597 261	0,08
Air Liquide SA	76 833	EUR	8 301 490	8 117 406	1,14
Airbus Group SE	114 521	EUR	6 869 729	7 196 500	1,01
Alstom SA	30 311	EUR	802 455	793 390	0,11
Arkema SA	13 421	EUR	902 213	1 247 348	0,17
Atos SE	17 598	EUR	1 259 685	1 764 200	0,25
AXA SA	383 258	EUR	8 837 722	9 192 443	1,29
BNP Paribas SA	209 373	EUR	11 252 761	12 677 535	1,78
Bolloré SA	172 300	EUR	783 957	577 205	0,08
Bouygues SA	40 973	EUR	1 399 732	1 394 926	0,20
Bureau Veritas SA	52 415	EUR	1 040 625	964 960	0,13
Capgemini SA	32 324	EUR	2 638 344	2 590 769	0,36
Carrefour SA	112 082	EUR	3 175 213	2 565 557	0,36
Casino Guichard Perrachon SA	11 063	EUR	676 597	504 362	0,07
Christian Dior SE	10 774	EUR	1 863 835	2 146 720	0,30

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Cie de Saint-Gobain	98 692	EUR	4 003 398	4 367 614	0,61
Cie Generale des Etablissements Michelin	36 018	EUR	3 195 502	3 807 103	0,53
CNP Assurances	33 920	EUR	492 327	596 992	0,08
Credit Agricole SA	222 063	EUR	2 697 575	2 615 902	0,37
Danone SA	116 653	EUR	7 083 081	7 022 511	0,99
Dassault Aviation SA	452	EUR	467 036	479 843	0,07
Dassault Systemes	25 413	EUR	1 714 337	1 839 647	0,26
Edenred	41 573	EUR	855 977	783 027	0,11
Eiffage SA	11 628	EUR	771 179	770 355	0,11
Electricite de France SA	51 721	EUR	892 875	500 659	0,07
Engie SA	288 748	EUR	4 738 803	3 499 626	0,49
Essilor International SA	40 945	EUR	4 557 262	4 395 446	0,62
Eurazeo SA	7 814	EUR	444 718	434 302	0,06
Eutelsat Communications SA	34 502	EUR	946 697	634 664	0,09
Fonciere Des Regions REIT	6 752	EUR	538 621	560 011	0,08
Gecina REIT SA	8 130	EUR	957 343	1 068 689	0,15
Groupe Eurotunnel SE	92 384	EUR	1 091 639	834 597	0,12
Hermes International	5 214	EUR	1 669 409	2 033 460	0,29
ICADE REIT	7 329	EUR	496 021	496 833	0,07
Iliad SA	5 221	EUR	1 107 176	953 616	0,13
Imerys SA	7 083	EUR	462 668	510 472	0,07
Ingenico Group SA	10 938	EUR	1 168 169	829 866	0,12
JCDecaux SA	14 683	EUR	503 815	410 096	0,06
Kering	14 971	EUR	2 544 588	3 193 314	0,45
Klepierre REIT	43 487	EUR	1 770 790	1 624 022	0,23
L'Oreal SA	49 779	EUR	8 052 754	8 631 679	1,21
Lagardere SCA	23 323	EUR	605 429	615 611	0,09
Legrand SA	52 777	EUR	2 685 460	2 847 319	0,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	55 184	EUR	8 779 993	10 010 378	1,41
Natixis SA	185 978	EUR	1 101 465	996 842	0,14
Orange SA	394 247	EUR	5 842 427	5 690 955	0,80
Pernod Ricard SA	41 962	EUR	4 371 712	4 319 988	0,61
Peugeot SA	95 877	EUR	1 532 504	1 485 614	0,21
Publicis Groupe SA	37 922	EUR	2 464 876	2 485 787	0,35
Remy Cointreau SA	4 337	EUR	281 010	351 384	0,05
Renault SA	37 985	EUR	3 191 666	3 210 112	0,45
Rexel SA	59 733	EUR	834 211	933 925	0,13
Safran SA	61 808	EUR	3 931 644	4 228 903	0,59
Sanofi	229 254	EUR	20 113 374	17 629 633	2,48
Schneider Electric SE	111 086	EUR	6 514 442	7 343 895	1,03
SCOR SE	32 248	EUR	1 045 064	1 058 702	0,15
SEB SA	4 460	EUR	566 428	574 225	0,08
SFR Group SA	17 418	EUR	749 455	467 325	0,07
Societe BIC SA	5 683	EUR	811 465	733 959	0,10
Societe Generale SA	151 622	EUR	6 316 605	7 087 570	0,99
Sodexo SA	18 229	EUR	1 597 528	1 990 607	0,28
Suez	64 550	EUR	1 060 016	904 668	0,13
Technip SA	21 751	EUR	1 115 681	1 474 935	0,21
Thales SA	20 920	EUR	1 336 750	1 927 360	0,27

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
TOTAL SA	445 189	EUR	19 315 455	21 689 608	3,05
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	19 294	EUR	4 574 793	4 374 915	0,61
Unibail-Rodamco REIT SE <sup>(1)</sup>	334	EUR	71 852	75 735	0,01
Valeo SA	47 110	EUR	2 003 149	2 572 677	0,36
Veolia Environnement SA	94 630	EUR	1 836 535	1 530 640	0,21
Vinci SA	100 043	EUR	5 802 592	6 472 782	0,91
Vivendi SA	203 402	EUR	4 377 073	3 672 423	0,52
Wendel SA	5 583	EUR	619 238	638 695	0,09
Zodiac Aerospace	40 111	EUR	1 036 408	875 022	0,12
			<b>221 574 477</b>	<b>226 693 451</b>	<b>31,84</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	37 209	EUR	3 015 789	5 586 931	0,78
Allianz SE	90 309	EUR	13 480 896	14 178 513	1,99
Axel Springer SE	8 528	EUR	432 824	393 397	0,05
BASF SE	181 505	EUR	13 799 875	16 028 707	2,25
Bayer AG	163 416	EUR	19 879 466	16 199 428	2,27
Bayerische Motoren Werke AG	65 429	EUR	5 947 833	5 806 824	0,82
Bayerische Motoren Werke AG - Préf -	10 830	EUR	779 399	787 341	0,11
Beiersdorf AG	19 921	EUR	1 573 893	1 605 633	0,23
Brenntag AG	30 531	EUR	1 528 409	1 612 037	0,23
Commerzbank AG	210 360	EUR	2 209 020	1 524 269	0,21
Continental AG	21 739	EUR	4 400 113	3 993 454	0,56
Covestro AG	14 007	EUR	550 900	912 976	0,13
Daimler AG	190 274	EUR	14 466 631	13 456 177	1,89
Deutsche Bank AG	272 565	EUR	7 076 575	4 701 746	0,66
Deutsche Boerse AG	38 141	EUR	2 975 460	2 957 453	0,42
Deutsche Lufthansa AG	46 060	EUR	599 856	565 156	0,08
Deutsche Post AG	191 727	EUR	5 101 312	5 988 593	0,84
Deutsche Telekom AG	646 957	EUR	10 292 506	10 580 982	1,49
Deutsche Wohnen AG	66 688	EUR	1 591 267	1 989 970	0,28
E.ON SE	395 426	EUR	3 759 779	2 649 354	0,37
Evonik Industries AG	32 232	EUR	1 045 511	914 744	0,13
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	8 229	EUR	464 698	462 223	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	42 431	EUR	3 179 343	3 413 574	0,48
Fresenius SE & Co. KGaA	80 977	EUR	4 992 287	6 013 352	0,84
FUCHS PETROLUB SE - Préf -	13 747	EUR	544 430	548 230	0,08
GEA Group AG	36 138	EUR	1 392 143	1 381 556	0,19
Hannover Rueck SE	11 914	EUR	1 147 490	1 224 759	0,17
HeidelbergCement AG	29 409	EUR	2 091 015	2 606 520	0,37
Henkel AG & Co. KGaA	20 535	EUR	1 816 526	2 032 554	0,29
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	35 206	EUR	3 617 555	3 987 079	0,56
HOCHTIEF AG	4 109	EUR	471 349	546 702	0,08
HUGO BOSS AG	13 218	EUR	1 252 179	768 362	0,11
Infineon Technologies AG	223 817	EUR	2 504 900	3 695 219	0,52
Innogy SE	27 446	EUR	1 028 173	905 992	0,13
K+S AG	37 825	EUR	1 123 007	858 249	0,12
LANXESS AG	18 088	EUR	863 572	1 127 787	0,16
Linde AG	36 703	EUR	5 808 761	5 729 338	0,80

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
MAN SE	6 964	EUR	651 131	656 914	0,09
Merck KGaA	25 542	EUR	2 315 238	2 532 489	0,36
METRO AG	35 225	EUR	983 490	1 112 582	0,16
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	31 826	EUR	5 530 779	5 717 541	0,80
OSRAM Licht AG	17 587	EUR	798 955	876 272	0,12
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	30 260	EUR	1 901 447	1 565 652	0,22
ProSiebenSat.1 Media SE	46 046	EUR	2 025 053	1 685 744	0,24
RWE AG	96 709	EUR	1 639 126	1 142 617	0,16
SAP SE	194 215	EUR	12 998 958	16 082 944	2,26
Schaeffler AG - Préf -	32 804	EUR	471 583	461 060	0,06
Siemens AG	151 177	EUR	14 194 811	17 657 474	2,48
Symrise AG	24 370	EUR	1 425 166	1 409 317	0,20
Telefonica Deutschland Holding AG	146 953	EUR	733 476	598 099	0,08
thyssenkrupp AG	72 692	EUR	1 528 762	1 645 747	0,23
United Internet AG	24 307	EUR	1 068 835	901 668	0,13
Volkswagen AG	6 414	EUR	1 101 057	877 115	0,12
Volkswagen AG - Préf -	36 674	EUR	5 973 555	4 890 478	0,69
Vonovia SE	92 088	EUR	2 647 915	2 845 980	0,40
Zalando SE	17 095	EUR	553 025	620 378	0,09
			<b>205 347 104</b>	<b>211 015 252</b>	<b>29,64</b>
<b>Irlande</b>					
AerCap Holdings NV	31 556	USD	1 208 943	1 244 888	0,17
Bank of Ireland	5 436 135	EUR	1 856 777	1 272 055	0,18
CRH PLC	163 965	EUR	4 303 812	5 403 466	0,76
Kerry Group PLC - A -	31 299	EUR	2 181 353	2 125 202	0,30
Paddy Power Betfair PLC	15 732	EUR	2 192 434	1 596 798	0,22
Ryanair Holdings PLC	32 223	EUR	418 444	467 395	0,07
			<b>12 161 763</b>	<b>12 109 804</b>	<b>1,70</b>
<b>Italie</b>					
Assicurazioni Generali SpA	231 193	EUR	3 811 008	3 264 445	0,46
Atlantia SpA	81 593	EUR	1 934 790	1 816 260	0,26
Enel SpA	1 506 811	EUR	6 087 998	6 310 525	0,89
Eni SpA	502 716	EUR	7 558 880	7 777 017	1,09
Ferrari NV	24 269	EUR	1 057 500	1 342 076	0,19
Intesa Sanpaolo SpA	2 507 266	EUR	7 624 778	6 082 627	0,85
Intesa Sanpaolo SpA - RSP -	184 532	EUR	513 583	412 245	0,06
Leonardo-Finmeccanica SpA	79 976	EUR	958 558	1 066 880	0,15
Luxottica Group SpA	33 470	EUR	1 988 055	1 710 317	0,24
Mediobanca SpA	111 881	EUR	967 721	867 637	0,12
Poste Italiane SpA	103 244	EUR	705 440	650 954	0,09
Prysmian SpA	38 543	EUR	761 063	940 449	0,13
Saipem SpA	1 199 726	EUR	779 709	641 853	0,09
Snam SpA	484 242	EUR	1 854 735	1 895 323	0,27
Telecom Italia SpA	2 000 834	EUR	2 194 682	1 674 698	0,24
Telecom Italia SpA - RSP -	1 191 178	EUR	1 052 534	818 339	0,11
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	297 904	EUR	1 284 938	1 296 478	0,18
UniCredit SpA	1 037 703	EUR	5 283 048	2 837 080	0,40

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



État des portefeuilles

au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
UnipolSai SpA	223 676	EUR	490 396	454 062	0,06
			<b>46 909 416</b>	<b>41 859 265</b>	<b>5,88</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal	363 499	EUR	1 875 467	2 550 309	0,36
Eurofins Scientific SE	2 164	EUR	893 428	876 420	0,12
RTL Group SA	7 654	EUR	613 703	533 713	0,08
SES SA	71 989	EUR	1 915 055	1 506 370	0,21
Tenaris SA	93 317	EUR	1 105 559	1 583 590	0,22
			<b>6 403 212</b>	<b>7 050 402</b>	<b>0,99</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Group NV	55 750	EUR	1 048 318	1 173 538	0,16
Aegon NV	362 173	EUR	2 227 715	1 893 441	0,27
Akzo Nobel NV	48 933	EUR	3 081 579	2 906 131	0,41
Altice NV - A -	73 028	EUR	1 527 601	1 375 117	0,19
Altice NV - B -	21 585	EUR	469 458	408 604	0,06
ASML Holding NV	72 789	EUR	6 374 325	7 762 947	1,09
Boskalis Westminster	17 993	EUR	737 510	593 589	0,08
EXOR NV	21 433	EUR	850 478	878 324	0,12
Gemalto NV <sup>(1)</sup>	15 616	EUR	1 064 304	857 631	0,12
Gemalto NV <sup>(1)</sup>	371	EUR	19 170	20 375	0,00
Heineken Holding NV	19 923	EUR	1 297 981	1 317 707	0,19
Heineken NV	45 532	EUR	3 351 884	3 244 610	0,46
ING Groep NV	766 344	EUR	10 272 409	10 246 019	1,44
Koninklijke Ahold Delhaize NV	253 200	EUR	4 525 504	5 071 596	0,71
Koninklijke DSM NV	35 853	EUR	1 801 412	2 042 187	0,29
Koninklijke KPN NV	675 092	EUR	2 094 716	1 899 709	0,27
Koninklijke Philips NV	187 433	EUR	4 645 628	5 435 557	0,76
Koninklijke Vopak NV	13 893	EUR	611 378	623 448	0,09
NN Group NV	62 284	EUR	1 787 139	2 005 233	0,28
NXP Semiconductors NV	58 120	USD	4 929 650	5 400 656	0,76
QIAGEN NV	43 929	EUR	1 035 458	1 172 026	0,16
Randstad Holding NV	23 510	EUR	1 309 019	1 211 470	0,17
Wolters Kluwer NV	59 661	EUR	1 797 062	2 053 532	0,29
			<b>56 859 698</b>	<b>59 593 447</b>	<b>8,37</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	457 638	EUR	1 508 518	1 324 404	0,19
Galp Energia SGPS SA	99 055	EUR	1 046 246	1 405 591	0,20
Jeronimo Martins SGPS SA	49 743	EUR	618 352	733 212	0,10
			<b>3 173 116</b>	<b>3 463 207</b>	<b>0,49</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA	127 213	EUR	1 767 255	1 691 297	0,24
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	37 307	EUR	1 027 663	1 119 956	0,16
Aena SA	13 339	EUR	1 349 360	1 729 401	0,24
Amadeus IT Group SA	86 717	EUR	3 339 735	3 743 573	0,53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 300 017	EUR	10 185 187	8 338 309	1,17
Banco de Sabadell SA	1 044 975	EUR	1 940 472	1 382 502	0,19
Banco Popular Espanol SA	664 064	EUR	1 603 025	609 611	0,09
Banco Santander SA	2 885 252	EUR	15 771 318	14 307 965	2,01

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Bankia SA	910 395	EUR	1 031 277	883 994	0,12
Bankinter SA	133 224	EUR	904 911	980 529	0,14
CaixaBank SA	651 294	EUR	2 199 082	2 045 063	0,29
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	123 008	EUR	693 713	573 832	0,08
Enagas SA	44 819	EUR	1 160 681	1 081 258	0,15
Endesa SA	62 768	EUR	1 155 909	1 263 206	0,18
Ferrovial SA	97 119	EUR	1 894 229	1 650 538	0,23
Gas Natural SDG SA	69 213	EUR	1 344 617	1 239 605	0,17
Grifols SA	58 947	EUR	1 141 032	1 112 919	0,16
Iberdrola SA	1 068 655	EUR	6 301 276	6 661 995	0,93
Industria de Diseno Textil SA	215 565	EUR	6 476 035	6 990 773	0,98
Mapfre SA	212 999	EUR	577 482	617 697	0,09
Red Electrica Corp. SA	85 542	EUR	1 578 623	1 533 340	0,21
Repsol SA	217 224	EUR	2 816 217	2 915 146	0,41
Telefonica SA	920 249	EUR	10 711 088	8 116 596	1,14
Zardoya Otis SA	37 222	EUR	332 322	298 893	0,04
			<b>77 302 509</b>	<b>70 887 998</b>	<b>9,95</b>
<b>Suisse</b>					
STMicroelectronics NV	125 957	EUR	872 153	1 357 187	0,19
			<b>872 153</b>	<b>1 357 187</b>	<b>0,19</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
CNH Industrial NV	201 786	EUR	1 440 367	1 667 761	0,23
Coca-Cola European Partners PLC	42 890	EUR	1 523 464	1 287 558	0,18
Fiat Chrysler Automobiles NV	178 305	EUR	1 497 318	1 545 013	0,22
International Consolidated Airlines Group SA	167 615	EUR	1 223 906	859 697	0,12
RELX NV	196 596	EUR	2 910 620	3 143 570	0,44
Unilever NV	321 911	EUR	12 534 903	12 591 549	1,77
			<b>21 130 578</b>	<b>21 095 148</b>	<b>2,96</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>705 840 881</b>	<b>708 682 352</b>	<b>99,53</b>
<b>Droits</b>					
<b>Espagne</b>					
Repsol SA - Droits	217 224	EUR	—	76 463	0,01
			—	<b>76 463</b>	<b>0,01</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>76 463</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>705 840 881</b>	<b>708 758 815</b>	<b>99,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>705 840 881</b>	<b>708 758 815</b>	<b>99,54</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers EURO STOXX 50® EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	8 829	EUR	782 244	887 756	4,23
			<b>782 244</b>	<b>887 756</b>	<b>4,23</b>
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	71 249	EUR	446 751	326 891	1,56
			<b>446 751</b>	<b>326 891</b>	<b>1,56</b>
<b>France</b>					
Air Liquide SA	4 755	EUR	457 451	502 366	2,39
Airbus Group SE	6 944	EUR	345 896	436 361	2,08
Cie de Saint-Gobain	6 340	EUR	227 369	280 577	1,34
Danone SA	7 475	EUR	403 368	449 995	2,14
Engie SA	19 980	EUR	347 121	242 158	1,15
Essilor International SA	2 663	EUR	242 120	285 873	1,36
L'Oreal SA	2 986	EUR	393 541	517 772	2,47
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 318	EUR	456 034	601 885	2,87
Orange SA	24 445	EUR	286 926	352 864	1,68
Safran SA	4 317	EUR	292 726	295 369	1,41
Sanofi	14 349	EUR	1 150 997	1 103 438	5,26
Schneider Electric SE	7 236	EUR	398 861	478 372	2,28
TOTAL SA	30 906	EUR	1 358 720	1 505 740	7,18
Vinci SA	6 810	EUR	330 429	440 607	2,10
Vivendi SA	12 463	EUR	231 871	225 019	1,07
			<b>6 923 430</b>	<b>7 718 396</b>	<b>36,78</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	2 370	EUR	355 301	355 856	1,70
BASF SE	11 227	EUR	807 798	991 456	4,72
Bayer AG	10 108	EUR	1 021 514	1 002 006	4,77
Bayerische Motoren Werke AG	3 915	EUR	313 796	347 456	1,66
Daimler AG	12 182	EUR	715 891	861 511	4,10
Deutsche Post AG	11 708	EUR	295 995	365 699	1,74
Deutsche Telekom AG	38 898	EUR	477 717	636 177	3,03
E.ON SE	24 438	EUR	270 643	163 735	0,78
Fresenius SE & Co. KGaA	4 911	EUR	313 686	364 691	1,74
SAP SE	12 084	EUR	733 771	1 000 676	4,77
Siemens AG	10 390	EUR	941 647	1 213 552	5,78
Volkswagen AG - Préf -	2 234	EUR	353 416	297 904	1,42
			<b>6 601 175</b>	<b>7 600 719</b>	<b>36,21</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	10 155	EUR	301 301	334 658	1,60
			<b>301 301</b>	<b>334 658</b>	<b>1,60</b>
<b>Italie</b>					
Enel SpA	94 832	EUR	362 783	397 156	1,89
Eni SpA	31 068	EUR	519 739	480 622	2,29
			<b>882 522</b>	<b>877 778</b>	<b>4,18</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holding NV	4 529	EUR	329 671	483 018	2,30
Koninklijke Ahold Delhaize NV	15 643	EUR	327 169	313 329	1,49
Koninklijke Philips NV	11 580	EUR	264 675	335 820	1,60
			<b>921 515</b>	<b>1 132 167</b>	<b>5,39</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers EURO STOXX 50<sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne</b>					
Iberdrola SA	70 118	EUR	355 918	437 116	2,08
Industria de Diseno Textil SA	12 831	EUR	308 175	416 109	1,98
Telefonica SA	53 186	EUR	569 035	469 101	2,24
			<b>1 233 128</b>	<b>1 322 326</b>	<b>6,30</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	19 228	EUR	630 375	752 103	3,58
			<b>630 375</b>	<b>752 103</b>	<b>3,58</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>18 722 441</b>	<b>20 952 794</b>	<b>99,83</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>18 722 441</b>	<b>20 952 794</b>	<b>99,83</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>18 722 441</b>	<b>20 952 794</b>	<b>99,83</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	96 919	EUR	7 591 867	14 552 388	2,95
Allianz SE	237 805	EUR	34 072 050	37 335 385	7,58
BASF SE	480 539	EUR	37 041 516	42 436 399	8,61
Bayer AG	432 652	EUR	49 186 431	42 888 793	8,71
Bayerische Motoren Werke AG	168 819	EUR	15 622 551	14 982 686	3,04
Beiersdorf AG	51 433	EUR	3 930 913	4 145 500	0,84
Commerzbank AG	553 010	EUR	5 903 786	4 007 110	0,81
Continental AG	56 505	EUR	10 706 343	10 379 968	2,11
Daimler AG	521 448	EUR	37 690 586	36 876 803	7,49
Deutsche Bank AG	721 412	EUR	18 252 587	12 444 357	2,53
Deutsche Boerse AG	86 977	EUR	5 995 158	6 744 197	1,37
Deutsche Lufthansa AG	245 283	EUR	3 326 441	3 009 622	0,61
Deutsche Post AG	486 732	EUR	12 723 133	15 203 074	3,09
Deutsche Telekom AG	1 654 606	EUR	24 462 344	27 061 081	5,49
E.ON SE	1 021 550	EUR	10 213 481	6 844 385	1,39
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	110 827	EUR	7 631 552	8 916 032	1,81
Fresenius SE & Co. KGaA	210 483	EUR	11 154 105	15 630 468	3,17
HeidelbergCement AG	77 321	EUR	5 281 228	6 852 960	1,39
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	91 282	EUR	8 788 146	10 337 687	2,10
Infineon Technologies AG	589 510	EUR	6 257 847	9 732 810	1,98
Linde AG	97 123	EUR	15 233 172	15 160 900	3,08
Merck KGaA	67 618	EUR	5 657 102	6 704 325	1,36
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	82 250	EUR	14 138 746	14 776 212	3,00
ProSiebenSat.1 Media SE	119 708	EUR	5 241 827	4 382 510	0,89
RWE AG	258 515	EUR	5 255 240	3 054 355	0,62
SAP SE	506 228	EUR	32 657 363	41 920 741	8,51
Siemens AG	421 865	EUR	39 730 305	49 273 832	10,00
thyssenkrupp AG	227 905	EUR	4 769 577	5 159 769	1,05
Volkswagen AG - Préf -	95 739	EUR	16 239 395	12 766 796	2,59
Vonovia SE	225 208	EUR	6 681 479	6 960 053	1,41
			<b>461 436 271</b>	<b>490 541 198</b>	<b>99,58</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>461 436 271</b>	<b>490 541 198</b>	<b>99,58</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>461 436 271</b>	<b>490 541 198</b>	<b>99,58</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>461 436 271</b>	<b>490 541 198</b>	<b>99,58</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
BHP Billiton PLC	87 954	GBP	1 286 617	1 149 119	1,53
			<b>1 286 617</b>	<b>1 149 119</b>	<b>1,53</b>
<b>Chili</b>					
Antofagasta PLC	14 819	GBP	106 660	100 028	0,13
			<b>106 660</b>	<b>100 028</b>	<b>0,13</b>
<b>Allemagne</b>					
TUI AG	19 616	GBP	212 055	228 134	0,30
			<b>212 055</b>	<b>228 134</b>	<b>0,30</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	34 511	GBP	641 897	976 661	1,30
DCC PLC	3 672	GBP	215 649	221 789	0,29
Experian PLC	39 984	GBP	481 450	629 348	0,84
Paddy Power Betfair PLC	3 410	GBP	304 795	299 228	0,40
Smurfit Kappa Group PLC	9 775	GBP	184 187	184 161	0,24
			<b>1 827 978</b>	<b>2 311 187</b>	<b>3,07</b>
<b>Jersey</b>					
Randgold Resources Ltd.	3 866	GBP	214 265	248 004	0,33
			<b>214 265</b>	<b>248 004</b>	<b>0,33</b>
<b>Jordanie</b>					
Hikma Pharmaceuticals PLC	5 799	GBP	123 925	109 775	0,15
			<b>123 925</b>	<b>109 775</b>	<b>0,15</b>
<b>Mexique</b>					
Fresnillo PLC	7 083	GBP	77 522	86 483	0,11
			<b>77 522</b>	<b>86 483</b>	<b>0,11</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Royal Dutch Shell PLC - A -	181 923	GBP	3 756 420	4 079 623	5,42
Royal Dutch Shell PLC - B -	155 929	GBP	3 102 287	3 670 569	4,87
			<b>6 858 707</b>	<b>7 750 192</b>	<b>10,29</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Mediclinic International PLC	16 307	GBP	143 068	125 727	0,16
Mondi PLC	15 280	GBP	195 238	254 565	0,34
			<b>338 306</b>	<b>380 292</b>	<b>0,50</b>
<b>Suisse</b>					
Coca-Cola HBC AG	8 138	GBP	115 768	144 043	0,19
Glencore PLC	485 276	GBP	1 264 467	1 345 913	1,79
Wolseley PLC	10 509	GBP	397 704	521 456	0,69
			<b>1 777 939</b>	<b>2 011 412</b>	<b>2,67</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	40 091	GBP	198 181	282 241	0,37
Admiral Group PLC	8 335	GBP	129 306	152 280	0,20
Anglo American PLC	54 434	GBP	648 531	631 434	0,84
Ashtead Group PLC	20 942	GBP	227 214	330 884	0,44
Associated British Foods PLC	14 499	GBP	403 244	397 998	0,53
AstraZeneca PLC	52 542	GBP	2 306 308	2 331 551	3,09
Aviva PLC	168 383	GBP	795 907	819 015	1,09
Babcock International Group PLC	20 905	GBP	219 349	199 225	0,26
BAE Systems PLC	131 648	GBP	634 444	778 698	1,03
Barclays PLC	704 006	GBP	1 566 724	1 573 101	2,09
Barratt Developments PLC	41 929	GBP	201 914	193 880	0,26

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
BP PLC	781 982	GBP	3 475 572	3 984 980	5,29
British American Tobacco PLC	77 601	GBP	3 036 943	3 586 330	4,76
British Land REIT Co. PLC	42 616	GBP	301 993	268 268	0,36
BT Group PLC	348 277	GBP	1 360 926	1 277 828	1,69
Bunzl PLC	13 966	GBP	257 807	294 543	0,39
Burberry Group PLC	18 430	GBP	277 194	275 897	0,37
Capita PLC	27 562	GBP	277 524	146 354	0,19
Centrica PLC	226 057	GBP	606 357	529 199	0,70
Compass Group PLC	68 562	GBP	789 849	1 029 116	1,36
ConvaTec Group PLC	26 882	GBP	63 234	62 877	0,08
Croda International PLC	5 419	GBP	195 564	173 191	0,23
Diageo PLC	104 866	GBP	2 031 276	2 212 673	2,94
Direct Line Insurance Group PLC	57 238	GBP	196 557	211 437	0,28
Dixons Carphone PLC	41 442	GBP	166 643	146 953	0,19
easyJet PLC	10 372	GBP	146 304	104 239	0,14
GKN PLC	71 322	GBP	231 179	236 575	0,31
GlaxoSmithKline PLC	202 404	GBP	3 051 675	3 161 550	4,19
Hammerson REIT PLC	33 043	GBP	195 647	189 336	0,25
Hargreaves Lansdown PLC	10 094	GBP	113 529	122 440	0,16
HSBC Holdings PLC	834 777	GBP	5 007 689	5 483 650	7,28
Imperial Brands PLC	40 117	GBP	1 271 896	1 421 145	1,89
Informa PLC	34 318	GBP	220 800	233 362	0,31
InterContinental Hotels Group PLC	8 196	GBP	246 956	298 170	0,40
International Consolidated Airlines Group SA	70 596	GBP	299 713	311 258	0,41
Intertek Group PLC	6 689	GBP	194 988	232 844	0,31
Intu Properties REIT PLC	36 344	GBP	116 543	102 236	0,14
ITV PLC	155 756	GBP	311 254	321 480	0,43
J Sainsbury PLC	69 632	GBP	184 045	173 593	0,23
Johnson Matthey PLC	8 052	GBP	262 328	256 215	0,34
Kingfisher PLC	93 856	GBP	317 133	328 778	0,44
Land Securities Group REIT PLC	32 722	GBP	359 411	348 816	0,46
Legal & General Group PLC	247 368	GBP	569 368	612 483	0,81
Lloyds Banking Group PLC	2 663 894	GBP	1 869 953	1 665 200	2,21
London Stock Exchange Group PLC	13 109	GBP	310 033	381 996	0,51
Marks & Spencer Group PLC	67 468	GBP	291 874	236 138	0,31
Merlin Entertainments PLC	29 599	GBP	134 317	132 781	0,18
Micro Focus International PLC	9 235	GBP	186 867	201 231	0,27
National Grid PLC	156 995	GBP	1 451 158	1 493 964	1,98
Next PLC	5 885	GBP	352 394	293 250	0,39
Old Mutual PLC	203 721	GBP	404 959	422 314	0,56
Pearson PLC	34 185	GBP	377 121	279 804	0,37
Persimmon PLC	12 731	GBP	201 409	226 103	0,30
Provident Financial PLC	6 148	GBP	191 893	175 156	0,23
Prudential PLC	107 342	GBP	1 520 501	1 746 991	2,32
Reckitt Benckiser Group PLC	26 181	GBP	1 513 274	1 802 824	2,39
RELX PLC	45 636	GBP	516 658	661 266	0,88
Rio Tinto PLC	50 327	GBP	1 436 392	1 589 578	2,11
Rolls-Royce Holdings PLC	68 952	GBP	587 169	460 599	0,61
Rolls-Royce Holdings PLC - C - Préf -	4 029 250	GBP	—	4 029	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en GBP)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Royal Bank of Scotland Group PLC	136 289	GBP	413 769	306 105	0,41
Royal Mail PLC	37 879	GBP	183 666	175 039	0,23
RSA Insurance Group PLC	42 267	GBP	204 550	247 685	0,33
Sage Group PLC	44 827	GBP	226 367	293 617	0,39
Schroders PLC	4 708	GBP	124 390	141 146	0,19
Severn Trent PLC	9 790	GBP	203 603	217 534	0,29
Sky PLC	43 636	GBP	396 284	432 433	0,57
Smith & Nephew PLC	36 846	GBP	405 875	449 890	0,60
Smiths Group PLC	16 315	GBP	191 204	231 020	0,31
SSE PLC	42 329	GBP	650 993	657 369	0,87
St James's Place PLC	21 576	GBP	184 191	218 781	0,29
Standard Chartered PLC	111 723	GBP	941 386	741 394	0,98
Standard Life PLC	82 229	GBP	353 752	305 892	0,41
Taylor Wimpey PLC	135 877	GBP	198 852	208 571	0,28
Tesco PLC	338 117	GBP	737 970	699 395	0,93
Unilever PLC	50 210	GBP	1 462 689	1 653 164	2,19
United Utilities Group PLC	28 366	GBP	255 470	255 578	0,34
Vodafone Group PLC	1 106 086	GBP	2 375 220	2 210 513	2,93
Whitbread PLC	7 597	GBP	319 556	286 863	0,38
Wm Morrison Supermarkets PLC	90 084	GBP	183 831	207 824	0,28
Worldpay Group PLC	69 935	GBP	204 263	188 755	0,25
WPP PLC	53 259	GBP	762 546	967 183	1,28
			<b>55 795 418</b>	<b>58 697 098</b>	<b>77,89</b>
<b>États-Unis</b>					
Carnival PLC	7 595	GBP	230 126	313 294	0,42
Shire PLC	37 482	GBP	1 661 963	1 755 657	2,33
			<b>1 892 089</b>	<b>2 068 951</b>	<b>2,75</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>70 511 481</b>	<b>75 140 675</b>	<b>99,72</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>70 511 481</b>	<b>75 140 675</b>	<b>99,72</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>70 511 481</b>	<b>75 140 675</b>	<b>99,72</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Advantest Corp.	172 278	JPY	230 321 877	339 043 104	0,78
Aeon Co. Ltd.	86 571	JPY	130 995 657	143 361 576	0,33
Ajinomoto Co. Inc.	86 571	JPY	207 905 091	203 788 134	0,47
Alps Electric Co. Ltd.	86 571	JPY	212 095 291	244 649 646	0,57
Amada Holdings Co. Ltd.	86 571	JPY	97 323 001	112 975 155	0,26
ANA Holdings Inc.	85 868	JPY	26 087 550	27 031 246	0,06
Aozora Bank Ltd.	85 868	JPY	33 140 275	35 463 484	0,08
Asahi Glass Co. Ltd.	85 771	JPY	57 854 222	68 273 716	0,16
Asahi Group Holdings Ltd.	86 571	JPY	303 907 793	319 446 990	0,74
Asahi Kasei Corp.	85 799	JPY	74 375 709	87 472 081	0,20
Astellas Pharma Inc.	431 254	JPY	688 942 365	700 140 869	1,62
Bridgestone Corp.	86 571	JPY	344 367 989	364 810 194	0,84
Canon Inc.	129 456	JPY	432 928 396	426 557 520	0,99
Casio Computer Co. Ltd.	86 571	JPY	154 005 534	143 101 863	0,33
Central Japan Railway Co.	8 577	JPY	160 036 485	164 935 710	0,38
Chiba Bank Ltd.	85 771	JPY	58 044 160	61 497 807	0,14
Chiyoda Corp.	85 827	JPY	78 296 300	69 519 870	0,16
Chubu Electric Power Co. Inc.	8 587	JPY	12 799 980	14 022 571	0,03
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	86 571	JPY	301 208 393	290 445 705	0,67
Citizen Holdings Co. Ltd.	86 389	JPY	59 361 110	60 385 911	0,14
COMSYS Holdings Corp.	86 571	JPY	153 462 720	185 348 511	0,43
Concordia Financial Group Ltd.	86 400	JPY	48 707 241	48 608 640	0,11
Credit Saison Co. Ltd.	86 571	JPY	175 382 692	179 807 967	0,42
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	85 771	JPY	92 441 864	99 065 505	0,23
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	8 587	JPY	13 900 884	16 710 302	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	86 571	JPY	200 285 070	207 034 547	0,48
Daikin Industries Ltd.	86 571	JPY	761 595 946	929 339 685	2,15
Daiwa House Industry Co. Ltd.	86 571	JPY	246 798 849	276 680 916	0,64
Daiwa Securities Group Inc.	85 771	JPY	61 185 570	61 780 851	0,14
DeNA Co. Ltd.	25 731	JPY	65 404 660	65 716 974	0,15
Denka Co. Ltd.	85 589	JPY	39 055 109	44 163 924	0,10
Denso Corp.	86 571	JPY	405 316 284	438 308 973	1,01
Dentsu Inc.	86 571	JPY	458 018 092	476 140 500	1,10
Dowa Holdings Co. Ltd.	85 771	JPY	68 329 326	76 679 274	0,18
East Japan Railway Co.	8 577	JPY	82 594 261	86 627 700	0,20
Ebara Corp.	17 153	JPY	47 055 312	57 119 490	0,13
Eisai Co. Ltd.	86 571	JPY	572 993 928	580 718 268	1,34
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	86 571	JPY	642 361 759	673 522 380	1,56
FANUC Corp.	86 471	JPY	1 646 899 529	1 713 422 865	3,96
Fast Retailing Co. Ltd.	86 471	JPY	3 276 998 358	3 617 081 930	8,37
Fuji Electric Co. Ltd.	85 868	JPY	41 125 249	52 036 008	0,12
Fuji Heavy Industries Ltd.	86 571	JPY	350 254 487	413 116 812	0,96
FUJIFILM Holdings Corp.	86 571	JPY	352 621 230	383 942 385	0,89
Fujikura Ltd.	86 571	JPY	48 955 628	54 972 585	0,13
Fujitsu Ltd.	85 868	JPY	47 972 678	55 771 266	0,13
Fukuoka Financial Group Inc.	85 868	JPY	41 037 742	44 565 492	0,10
Furukawa Co. Ltd.	85 868	JPY	16 058 704	18 289 884	0,04
Furukawa Electric Co. Ltd.	8 586	JPY	22 611 545	29 364 120	0,07
GS Yuasa Corp.	85 589	JPY	39 888 935	41 596 254	0,10

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Haseko Corp.	17 174	JPY	19 968 416	20 419 886	0,05
Hino Motors Ltd.	86 571	JPY	108 631 763	103 019 490	0,24
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	86 571	JPY	176 596 184	219 111 201	0,51
Hitachi Ltd.	85 589	JPY	51 622 954	54 092 248	0,13
Hitachi Zosen Corp.	17 174	JPY	10 120 541	10 493 314	0,02
Hokuetsu Kishu Paper Co. Ltd.	86 571	JPY	56 481 493	57 483 144	0,13
Honda Motor Co. Ltd.	172 335	JPY	578 271 476	588 524 025	1,36
IHI Corp.	85 868	JPY	28 809 378	26 103 872	0,06
Inpex Corp.	34 347	JPY	36 776 488	40 220 337	0,09
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	86 571	JPY	114 545 655	109 079 460	0,25
Isuzu Motors Ltd.	42 885	JPY	56 797 723	63 512 685	0,15
ITOCHU Corp.	86 571	JPY	118 840 481	134 358 192	0,31
J Front Retailing Co. Ltd.	42 885	JPY	64 518 203	67 543 875	0,16
Japan Steel Works Ltd.	17 173	JPY	38 617 211	35 582 456	0,08
Japan Tobacco Inc.	86 571	JPY	349 034 168	332 778 924	0,77
JFE Holdings Inc.	8 587	JPY	15 480 276	15 284 860	0,04
JGC Corp.	86 571	JPY	173 561 350	183 876 804	0,43
JTEKT Corp.	86 571	JPY	146 254 579	161 887 770	0,37
JX Holdings Inc.	86 389	JPY	39 336 359	42 736 638	0,10
Kajima Corp.	85 823	JPY	57 618 698	69 430 807	0,16
Kansai Electric Power Co. Inc.	8 587	JPY	9 385 042	10 974 186	0,03
Kao Corp.	86 571	JPY	469 982 727	479 689 911	1,11
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	85 868	JPY	32 622 826	31 513 556	0,07
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	85 868	JPY	21 966 971	22 755 020	0,05
KDDI Corp.	517 025	JPY	1 497 203 851	1 530 135 488	3,54
Keio Corp.	85 771	JPY	79 432 401	82 425 931	0,19
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	42 885	JPY	118 323 983	121 664 745	0,28
Kikkoman Corp.	85 771	JPY	296 109 062	320 783 540	0,74
Kirin Holdings Co. Ltd.	86 571	JPY	144 211 946	164 614 757	0,38
Kobe Steel Ltd.	8 586	JPY	10 655 947	9 590 562	0,02
Komatsu Ltd.	86 571	JPY	196 802 710	229 196 723	0,53
Konami Holdings Corp.	86 571	JPY	284 062 455	408 615 120	0,95
Konica Minolta Inc.	86 571	JPY	90 314 321	100 508 931	0,23
Kubota Corp.	86 571	JPY	142 136 376	144 443 714	0,33
Kuraray Co. Ltd.	86 571	JPY	127 614 836	152 018 676	0,35
Kyocera Corp.	172 341	JPY	917 901 540	1 001 645 892	2,32
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	86 571	JPY	142 900 069	139 898 736	0,32
Marubeni Corp.	86 389	JPY	52 598 438	57 258 629	0,13
Maruha Nichiro Corp.	8 587	JPY	20 049 970	27 091 985	0,06
Marui Group Co. Ltd.	86 571	JPY	127 496 205	147 776 697	0,34
Matsui Securities Co. Ltd.	86 571	JPY	84 905 388	87 176 997	0,20
Mazda Motor Corp.	17 174	JPY	32 519 571	32 836 688	0,08
Meidensha Corp.	85 589	JPY	33 858 807	34 406 778	0,08
MEIJI Holdings Co. Ltd.	17 154	JPY	146 038 883	157 130 640	0,36
Minebea Co. Ltd.	86 571	JPY	97 266 151	94 881 816	0,22
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	42 934	JPY	27 645 985	32 543 972	0,08
Mitsubishi Corp.	86 571	JPY	189 877 635	215 561 790	0,50
Mitsubishi Electric Corp.	86 571	JPY	116 483 037	141 067 445	0,33
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	85 771	JPY	193 068 444	199 632 003	0,46

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	85 868	JPY	44 027 873	45 733 297	0,11
Mitsubishi Logistics Corp.	85 771	JPY	136 950 060	141 779 463	0,33
Mitsubishi Materials Corp.	8 586	JPY	29 589 340	30 823 740	0,07
Mitsubishi Motors Corp.	8 587	JPY	6 305 530	5 718 942	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	86 389	JPY	53 629 176	62 217 358	0,14
Mitsui & Co. Ltd.	86 571	JPY	127 682 257	139 119 597	0,32
Mitsui Chemicals Inc.	85 868	JPY	37 041 342	45 080 700	0,10
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co. Ltd.	85 868	JPY	14 895 622	15 542 108	0,04
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	85 771	JPY	232 636 765	232 010 555	0,54
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	85 868	JPY	20 217 648	25 416 928	0,06
Mitsui OSK Lines Ltd.	85 868	JPY	25 199 172	27 821 232	0,06
Mitsumi Electric Co. Ltd.	86 571	JPY	55 833 961	55 578 582	0,13
Mizuho Financial Group Inc.	86 571	JPY	16 776 018	18 162 596	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	25 731	JPY	80 426 376	93 249 144	0,22
NEC Corp.	85 868	JPY	25 734 437	26 619 080	0,06
NGK Insulators Ltd.	86 571	JPY	199 454 560	196 256 457	0,45
NH Foods Ltd.	85 771	JPY	217 191 058	270 607 505	0,63
Nichirei Corp.	42 885	JPY	77 760 310	103 781 700	0,24
Nikon Corp.	86 571	JPY	143 441 493	157 299 507	0,36
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	128 656	JPY	71 927 726	81 310 592	0,19
Nippon Express Co. Ltd.	85 589	JPY	45 931 869	53 835 481	0,12
Nippon Kayaku Co. Ltd.	85 771	JPY	106 577 247	123 767 553	0,29
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	86 571	JPY	18 081 865	21 383 037	0,05
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	8 587	JPY	16 272 691	17 002 260	0,04
Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	8 586	JPY	7 961 116	7 306 686	0,02
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	8 587	JPY	20 862 560	22 386 309	0,05
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	86 389	JPY	40 624 318	48 550 618	0,11
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	17 154	JPY	75 402 379	84 260 448	0,19
Nippon Yusen KK	85 868	JPY	20 987 642	18 633 356	0,04
Nissan Chemical Industries Ltd.	86 571	JPY	257 162 073	338 059 755	0,78
Nissan Motor Co. Ltd.	86 571	JPY	93 025 081	101 764 211	0,24
Nisshin Seifun Group Inc.	86 571	JPY	139 407 735	151 845 534	0,35
Nisshin Steel Co. Ltd.	8 587	JPY	11 370 337	12 373 867	0,03
Nisshinbo Holdings Inc.	86 571	JPY	97 603 652	97 652 088	0,23
Nitto Denko Corp.	86 571	JPY	640 421 166	776 455 299	1,80
Nomura Holdings Inc.	86 389	JPY	50 586 031	59 530 660	0,14
NSK Ltd.	86 571	JPY	103 336 515	117 217 134	0,27
NTN Corp.	85 868	JPY	37 063 868	40 615 564	0,09
NTT Data Corp.	86 571	JPY	456 290 491	489 126 150	1,13
NTT DOCOMO Inc.	8 587	JPY	21 054 446	22 867 181	0,05
Obayashi Corp.	86 571	JPY	85 436 868	96 699 807	0,22
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	42 885	JPY	98 680 665	99 193 005	0,23
Oji Holdings Corp.	85 589	JPY	38 557 158	40 740 364	0,09
Oki Electric Industry Co. Ltd.	8 586	JPY	14 299 135	14 098 212	0,03
OKUMA Corp.	85 802	JPY	77 293 277	95 669 230	0,22
Olympus Corp.	86 571	JPY	344 904 834	349 746 840	0,81
Osaka Gas Co. Ltd.	85 589	JPY	36 888 408	38 480 814	0,09
Pacific Metals Co. Ltd.	85 868	JPY	29 346 623	31 942 896	0,07
Panasonic Corp.	86 571	JPY	98 124 411	102 976 205	0,24

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Pioneer Corp.	86 571	JPY	21 676 554	20 430 756	0,05
Rakuten Inc.	86 571	JPY	110 825 253	99 167 081	0,23
Resona Holdings Inc.	8 587	JPY	4 273 788	5 147 907	0,01
Ricoh Co. Ltd.	86 571	JPY	92 691 636	85 532 148	0,20
Sapporo Holdings Ltd.	17 154	JPY	45 020 046	51 633 540	0,12
SCREEN Holdings Co. Ltd.	17 154	JPY	88 184 493	124 366 500	0,29
Secom Co. Ltd.	86 571	JPY	678 170 230	740 008 908	1,71
Sekisui House Ltd.	86 571	JPY	152 183 210	168 423 881	0,39
Seven & I Holdings Co. Ltd.	86 571	JPY	397 570 823	385 500 663	0,89
Shimizu Corp.	85 771	JPY	79 824 724	91 689 199	0,21
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	86 571	JPY	625 281 709	784 939 257	1,82
Shinsei Bank Ltd.	85 868	JPY	15 935 367	16 830 128	0,04
Shionogi & Co. Ltd.	86 571	JPY	416 262 999	484 711 029	1,12
Shiseido Co. Ltd.	86 571	JPY	219 385 299	256 120 304	0,59
Shizuoka Bank Ltd.	85 717	JPY	81 061 038	84 174 094	0,19
Showa Denko KK	8 500	JPY	11 464 599	14 229 000	0,03
Showa Shell Sekiyu KK	86 571	JPY	87 593 292	94 102 677	0,22
SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	8 587	JPY	4 889 976	4 619 806	0,01
SoftBank Group Corp.	258 913	JPY	1 675 669 028	2 010 459 445	4,65
Sojitz Corp.	8 587	JPY	2 082 685	2 438 708	0,01
Sompo Holdings Inc.	21 443	JPY	71 894 178	84 914 280	0,20
Sony Corp.	86 571	JPY	260 550 995	283 520 025	0,66
Sony Financial Holdings Inc.	17 174	JPY	28 652 066	31 325 376	0,07
Sumco Corp.	8 587	JPY	9 730 016	12 966 370	0,03
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	85 589	JPY	43 326 608	47 587 484	0,11
Sumitomo Corp.	86 571	JPY	106 364 264	119 078 411	0,28
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	86 571	JPY	139 239 031	174 007 710	0,40
Sumitomo Electric Industries Ltd.	86 571	JPY	130 208 679	146 001 992	0,34
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	85 589	JPY	49 734 919	64 448 517	0,15
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	85 771	JPY	122 076 450	129 256 897	0,30
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	8 587	JPY	34 014 301	38 298 020	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	8 586	JPY	34 168 878	35 915 238	0,08
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	85 589	JPY	36 721 667	37 744 749	0,09
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	85 771	JPY	280 509 099	266 404 726	0,62
Suzuki Motor Corp.	86 571	JPY	294 302 179	356 153 094	0,82
T&D Holdings Inc.	17 174	JPY	22 569 074	26 542 417	0,06
Taiheiyō Cement Corp.	85 868	JPY	27 815 415	31 771 160	0,07
Taisei Corp.	85 706	JPY	63 110 974	70 107 508	0,16
Taiyo Yuden Co. Ltd.	86 571	JPY	107 934 592	121 459 113	0,28
Takara Holdings Inc.	86 571	JPY	79 387 963	93 150 396	0,22
Takashimaya Co. Ltd.	85 788	JPY	78 768 069	82 699 632	0,19
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	86 571	JPY	443 631 097	418 570 785	0,97
TDK Corp.	86 571	JPY	617 453 603	696 030 840	1,61
Teijin Ltd.	17 173	JPY	33 215 107	40 682 837	0,09
Terumo Corp.	172 342	JPY	661 289 673	743 655 730	1,72
Tobu Railway Co. Ltd.	85 589	JPY	47 042 859	49 641 620	0,11
Toho Co. Ltd.	8 587	JPY	25 293 220	28 380 035	0,07
Toho Zinc Co. Ltd.	85 868	JPY	31 022 279	38 984 072	0,09
Tokai Carbon Co. Ltd.	85 868	JPY	27 462 437	32 458 104	0,08

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Tokio Marine Holdings Inc.	42 885	JPY	179 418 667	205 676 460	0,48
Tokuyama Corp.	85 868	JPY	26 289 876	38 125 392	0,09
Tokyo Dome Corp.	42 885	JPY	43 468 793	49 403 520	0,11
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	8 587	JPY	4 296 267	4 053 064	0,01
Tokyo Electron Ltd.	86 571	JPY	725 849 705	956 176 695	2,21
Tokyo Gas Co. Ltd.	85 868	JPY	45 005 694	45 415 585	0,11
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	42 885	JPY	60 633 293	67 029 255	0,16
Tokyu Corp.	85 647	JPY	72 251 376	73 570 773	0,17
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	86 389	JPY	61 340 870	59 608 410	0,14
Toppan Printing Co. Ltd.	85 771	JPY	81 399 757	95 720 436	0,22
Toray Industries Inc.	85 771	JPY	80 824 306	81 156 520	0,19
Toshiba Corp.	85 868	JPY	29 332 614	24 309 231	0,06
Tosoh Corp.	85 771	JPY	51 624 901	70 932 617	0,16
TOTO Ltd.	42 885	JPY	159 834 194	198 343 125	0,46
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	86 571	JPY	170 612 555	188 897 922	0,44
Toyobo Co. Ltd.	85 868	JPY	14 790 939	14 941 032	0,03
Toyota Motor Corp.	86 571	JPY	561 708 981	595 435 338	1,38
Toyota Tsusho Corp.	86 571	JPY	230 263 233	263 608 695	0,61
Trend Micro Inc.	86 571	JPY	344 962 282	359 702 505	0,83
Ube Industries Ltd.	85 868	JPY	17 740 759	21 037 660	0,05
Unitika Ltd.	85 868	JPY	5 248 129	7 212 912	0,02
West Japan Railway Co.	8 586	JPY	55 824 306	61 587 378	0,14
Yahoo Japan Corp.	34 347	JPY	15 470 610	15 421 803	0,04
Yamaha Corp.	86 571	JPY	255 584 825	309 058 470	0,71
Yamaha Motor Co. Ltd.	86 571	JPY	172 910 445	222 833 754	0,52
Yamato Holdings Co. Ltd.	86 571	JPY	203 621 643	205 735 982	0,48
Yaskawa Electric Corp.	86 571	JPY	129 336 669	157 386 078	0,36
Yokogawa Electric Corp.	86 571	JPY	116 485 253	146 564 703	0,34
Yokohama Rubber Co. Ltd.	42 885	JPY	80 733 609	89 886 960	0,21
			<b>39 043 305 980</b>	<b>43 021 262 167</b>	<b>99,51</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>39 043 305 980</b>	<b>43 021 262 167</b>	<b>99,51</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>39 043 305 980</b>	<b>43 021 262 167</b>	<b>99,51</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>39 043 305 980</b>	<b>43 021 262 167</b>	<b>99,51</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
Agricultural Bank of China Ltd. - A <sup>(1)</sup>	5 316 500	CNY	2 471 542	2 371 389	1,03
Agricultural Bank of China Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 272 700	CNY	603 933	567 679	0,25
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. - A -	70 235	CNY	290 761	302 162	0,13
Air China Ltd. - A -	446 029	CNY	522 343	462 073	0,20
Aisino Corp. - A <sup>(1)</sup>	158 052	CNY	410 853	453 689	0,20
Aisino Corp. - A <sup>(1)</sup>	34 320	CNY	111 182	98 516	0,04
Alpha Group - A -	89 700	CNY	373 121	292 977	0,13
Aluminum Corp. of China Ltd. - A -	1 138 257	CNY	880 584	691 143	0,30
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	274 737	CNY	767 118	670 437	0,29
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	70 079	CNY	187 049	171 013	0,07
Anxin Trust Co. Ltd. - A -	154 100	CNY	401 218	523 718	0,23
Aurora Optoelectronics Co. Ltd. - A -	79 200	CNY	367 421	307 114	0,13
AVIC Aero-Engine Controls Co. Ltd. - A -	78 800	CNY	400 143	280 505	0,12
AVIC Aircraft Co. Ltd. - A -	240 149	CNY	697 272	734 614	0,32
Avic Aviation Engine Corp. PLC - A -	133 352	CNY	753 356	628 193	0,27
Avic Capital Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	131 608	CNY	148 331	115 891	0,05
Avic Capital Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	649 300	CNY	860 816	571 758	0,25
AVIC Helicopter Co. Ltd. - A -	40 512	CNY	340 827	282 243	0,12
Bank of Beijing Co. Ltd. - A -	2 096 991	CNY	2 478 077	2 944 839	1,28
Bank of China Ltd. - A <sup>(1)</sup>	2 941 200	CNY	1 772 430	1 455 788	0,63
Bank of China Ltd. - A <sup>(1)</sup>	691 800	CNY	389 027	342 416	0,15
Bank of Communications Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	3 918 512	CNY	3 483 931	3 253 211	1,41
Bank of Communications Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	817 500	CNY	670 413	678 701	0,29
Bank of Nanjing Co. Ltd. - A -	626 695	CNY	784 392	977 464	0,42
Bank of Ningbo Co. Ltd. - A -	338 795	CNY	731 398	811 158	0,35
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	138 999	CNY	117 744	126 999	0,05
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	714 084	CNY	554 750	652 436	0,28
Beijing Capital Co. Ltd. - A -	420 400	CNY	275 691	248 611	0,11
Beijing Capital Development Co. Ltd. - A -	176 300	CNY	291 341	299 583	0,13
Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd. - A -	359 925	CNY	406 209	367 693	0,16
Beijing Enlight Media Co. Ltd. - A -	156 447	CNY	290 671	219 701	0,10
Beijing Gehua CATV Network Co. Ltd. - A -	119 800	CNY	280 486	264 077	0,11
Beijing Jetsen Technology Co. Ltd. - A -	172 863	CNY	284 605	256 434	0,11
Beijing Orient Landscape & Environment Co. Ltd. - A -	182 422	CNY	381 276	371 406	0,16
Beijing Originwater Technology Co. Ltd. - A -	322 750	CNY	840 208	813 609	0,35
Beijing Sanju Environmental Protection and New Material Co. Ltd. - A -	103 200	CNY	709 238	687 357	0,30
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd. - A -	57 154	CNY	391 280	200 409	0,09
Beijing Tongrentang Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	91 863	CNY	364 358	414 771	0,18
Beijing Tongrentang Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	3 200	CNY	14 874	14 448	0,01
Beijing Ultrapower Software Co. Ltd. - A -	237 735	CNY	663 874	316 068	0,14
Beijing Xinwei Technology Group Co. Ltd. - A <sup>(2)</sup>	255 500	CNY	931 321	535 052	0,23
BlueFocus Communication Group Co. Ltd. - A -	241 232	CNY	477 239	352 997	0,15
BOE Technology Group Co. Ltd. - A -	4 096 500	CNY	1 759 296	1 685 754	0,73

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

<sup>(2)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Bohai Financial Investment Holding Co. Ltd. - A -	322 100	CNY	438 921	331 369	0,14
By-health Co. Ltd. - A -	125 200	CNY	292 632	215 092	0,09
BYD Co. Ltd. - A -	94 051	CNY	836 774	672 296	0,29
Changjiang Securities Co. Ltd. - A -	575 439	CNY	825 045	847 013	0,37
China Avionics Systems Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	15 800	CNY	54 880	42 194	0,02
China Avionics Systems Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	74 853	CNY	287 828	199 895	0,09
China Baoan Group Co. Ltd. - A -	370 510	CNY	590 237	552 300	0,24
China CITIC Bank Corp. Ltd. - A -	532 500	CNY	492 112	491 126	0,21
China Communications Construction Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	205 200	CNY	309 781	448 487	0,19
China Communications Construction Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	54 800	CNY	80 311	119 772	0,05
China Construction Bank Corp. - A <sup>(1)</sup>	749 047	CNY	562 055	586 304	0,25
China Construction Bank Corp. - A <sup>(1)</sup>	408 589	CNY	316 965	319 816	0,14
China COSCO Holdings Co. Ltd. - A -	660 299	CNY	1 043 582	497 837	0,22
China CSSC Holdings Ltd. - A -	120 110	CNY	568 382	477 156	0,21
China Eastern Airlines Corp. Ltd. - A -	508 013	CNY	485 352	516 784	0,22
China Everbright Bank Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	2 086 052	CNY	1 088 235	1 173 592	0,51
China Everbright Bank Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	659 000	CNY	377 412	370 747	0,16
China Fortune Land Development Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	125 812	CNY	373 428	432 648	0,19
China Fortune Land Development Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	28 237	CNY	99 099	97 103	0,04
China Gezhouba Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	391 200	CNY	404 439	517 285	0,22
China Gezhouba Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	87 960	CNY	83 674	116 310	0,05
China Grand Automotive Services Co. Ltd. - A -	282 900	CNY	355 912	348 435	0,15
China Hainan Rubber Industry Group Co. Ltd. - A -	209 900	CNY	240 419	210 202	0,09
China High-Speed Railway Technology Co. Ltd. - A -	141 900	CNY	206 397	190 289	0,08
China International Marine Containers Group Co. Ltd. - A -	131 462	CNY	361 714	276 543	0,12
China International Travel Service Corp. Ltd. - A -	83 988	CNY	601 042	524 472	0,23
China Life Insurance Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	239 000	CNY	903 091	828 419	0,36
China Life Insurance Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	50 217	CNY	186 013	174 062	0,08
China Merchants Bank Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 081 199	CNY	2 351 715	2 738 000	1,19
China Merchants Bank Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	696 835	CNY	1 728 695	1 764 647	0,77
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	342 700	CNY	361 425	243 588	0,11
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	21 600	CNY	20 386	15 353	0,01
China Merchants Securities Co. Ltd. - A -	394 400	CNY	1 077 563	926 698	0,40
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. - A -	407 011	CNY	920 032	959 843	0,42
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 045 308	CNY	1 325 379	1 365 669	0,59
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	3 029 907	CNY	3 955 029	3 958 497	1,72

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Molybdenum Co. Ltd. - A -	669 950	CNY	436 969	358 592	0,16
China National Nuclear Power Co. Ltd. - A -	785 750	CNY	1 091 147	798 186	0,35
China National Nuclear Power Co. Ltd. - A -	23 100	CNY	28 446	23 466	0,01
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. - A -	376 932	CNY	861 417	665 461	0,29
China Nuclear Engineering Corp. Ltd. - A -	89 000	CNY	224 761	220 131	0,10
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	437 528	CNY	1 593 431	1 748 223	0,76
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	104 441	CNY	414 270	417 313	0,18
China Petroleum & Chemical Corp. - A - <sup>(1)</sup>	376 800	CNY	306 677	293 308	0,13
China Petroleum & Chemical Corp. - A - <sup>(1)</sup>	1 435 100	CNY	1 414 615	1 117 107	0,48
China Railway Construction Corp. Ltd. - A -	794 300	CNY	1 300 876	1 366 882	0,59
China Railway Group Ltd. - A -	1 285 000	CNY	1 537 113	1 638 144	0,71
China Security & Fire Co. Ltd. - A - <sup>(2)</sup>	160 769	CNY	449 141	395 751	0,17
China Shenhua Energy Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	275 200	CNY	672 922	640 681	0,28
China Shenhua Energy Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	66 000	CNY	155 006	153 652	0,07
China Shipbuilding Industry Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	1 383 400	CNY	1 626 291	1 411 267	0,61
China Shipbuilding Industry Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	199 145	CNY	237 435	203 157	0,09
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd. - A -	60 600	CNY	288 439	266 291	0,12
China Southern Airlines Co. Ltd. - A -	606 000	CNY	528 051	612 104	0,27
China Spacesat Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	21 746	CNY	111 925	97 747	0,04
China Spacesat Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	80 984	CNY	339 388	364 020	0,16
China State Construction Engineering Corp. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	2 127 160	CNY	1 536 425	2 711 746	1,18
China State Construction Engineering Corp. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	458 464	CNY	402 264	584 459	0,25
China United Network Communications Ltd. - A -	1 467 200	CNY	1 062 267	1 543 199	0,67
China Vanke Co. Ltd. - A -	1 173 195	CNY	2 253 065	3 468 944	1,50
China Yangtze Power Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	913 296	CNY	1 318 739	1 663 644	0,72
China Yangtze Power Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	224 300	CNY	411 693	408 581	0,18
Chinese Universe Publishing and Media Co. Ltd. - A -	95 570	CNY	282 582	277 772	0,12
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. - A -	338 900	CNY	808 274	728 513	0,32
Chongqing Sokon Industry Group Co. Ltd. - A -	30 600	CNY	125 321	117 733	0,05
CITIC Guoan Information Industry Co. Ltd. - A -	475 200	CNY	569 965	627 674	0,27
CITIC Heavy Industries Co. Ltd. - A -	222 800	CNY	238 613	179 843	0,08
CITIC Securities Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	1 119 400	CNY	2 974 312	2 586 700	1,12
CITIC Securities Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	237 456	CNY	624 320	548 711	0,24
COFCO Tunhe Co. Ltd. - A -	177 600	CNY	289 510	318 402	0,14
Cosco Shipping Development Co. Ltd. - A -	555 270	CNY	378 180	325 971	0,14
CRRC Corp. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	1 276 710	CNY	1 751 948	1 794 742	0,78
CRRC Corp. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	303 449	CNY	387 738	426 575	0,18
CSSC Offshore and Marine Engineering Group Co. Ltd. - A -	57 300	CNY	228 849	244 865	0,11
Daqin Railway Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	837 579	CNY	1 065 768	853 246	0,37
Daqin Railway Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	187 629	CNY	219 887	191 139	0,08

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.<sup>(2)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
DHC Software Co. Ltd. - A -	164 000	CNY	534 837	549 813	0,24
Digital China Information Service Co. Ltd. - A -	47 200	CNY	173 842	144 181	0,06
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. - A -	89 664	CNY	615 056	694 993	0,30
Dongfang Electric Corp. Ltd. - A <sup>(2)</sup>	252 506	CNY	587 028	381 612	0,17
Dongxing Securities Co. Ltd. - A -	191 300	CNY	735 596	552 155	0,24
Dongxu Optoelectronic Technology Co. Ltd. - A -	323 200	CNY	459 568	523 631	0,23
Dr Peng Telecom & Media Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	36 800	CNY	122 743	116 119	0,05
Dr Peng Telecom & Media Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	160 447	CNY	523 381	506 274	0,22
East Money Information Co. Ltd. - A -	367 460	CNY	1 944 709	895 122	0,39
Eternal Asia Supply Chain Management Ltd. - A -	253 400	CNY	514 808	395 960	0,17
Everbright Securities Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	328 278	CNY	1 250 447	755 276	0,33
Everbright Securities Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	11 100	CNY	35 839	25 538	0,01
FAW CAR Co. Ltd. - A -	140 561	CNY	288 431	219 841	0,10
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd. - A -	88 700	CNY	339 852	321 745	0,14
Financial Street Holdings Co. Ltd. - A -	210 800	CNY	281 201	312 409	0,14
First Capital Securities Co. Ltd. - A -	40 000	CNY	223 005	200 288	0,09
Focus Media Information Technology Co. Ltd. - A -	108 600	CNY	267 225	222 982	0,10
Founder Securities Co. Ltd. - A -	712 846	CNY	894 342	779 515	0,34
Fujian Sunner Development Co. Ltd. - A -	76 420	CNY	254 304	233 328	0,10
Future Land Holdings Co. Ltd. - A -	155 747	CNY	272 859	263 313	0,11
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	44 871	CNY	94 472	120 280	0,05
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	199 093	CNY	367 040	533 684	0,23
GD Power Development Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	362 700	CNY	181 169	165 433	0,07
GD Power Development Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 678 600	CNY	883 357	765 635	0,33
Gemdale Corp. - A -	391 838	CNY	661 005	730 679	0,32
GF Securities Co. Ltd. - A -	510 357	CNY	1 229 984	1 238 075	0,54
GoerTek Inc. - A -	159 454	CNY	736 082	608 449	0,26
Great Wall Motor Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	153 076	CNY	290 854	243 600	0,11
Great Wall Motor Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	54 917	CNY	92 745	87 393	0,04
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai - A -	829 656	CNY	2 346 557	2 939 012	1,27
Greenland Holdings Corp. Ltd. - A -	420 000	CNY	598 364	526 360	0,23
GRG Banking Equipment Co. Ltd. - A -	142 600	CNY	356 463	272 479	0,12
Guangdong Golden Dragon Development Inc. - A -	77 100	CNY	407 258	260 032	0,11
Guanghui Energy Co. Ltd. - A -	546 800	CNY	593 021	367 418	0,16
Guangshen Railway Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	471 800	CNY	280 212	344 176	0,15
Guangshen Railway Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	119 200	CNY	66 025	86 956	0,04
Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co. Ltd. - A -	482 800	CNY	442 234	318 162	0,14
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. - A -	97 988	CNY	410 104	338 094	0,15

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

<sup>(2)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co. - A -	299 800	CNY	563 404	502 542	0,22
Guizhou Bailing Group Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	72 800	CNY	195 103	198 393	0,09
Guosen Securities Co. Ltd. - A -	425 692	CNY	1 341 417	952 448	0,41
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - A -	788 796	CNY	2 397 252	2 109 887	0,92
Guoxuan High-Tech Co. Ltd.	75 400	CNY	354 099	336 208	0,15
Guoyuan Securities Co. Ltd. - A -	204 794	CNY	633 968	586 389	0,25
Hainan Airlines Co. Ltd. - A -	1 138 100	CNY	526 189	533 843	0,23
Haitong Securities Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 110 212	CNY	2 342 667	2 515 948	1,09
Haitong Securities Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	284 728	CNY	646 730	645 247	0,28
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. - A -	148 900	CNY	483 049	484 193	0,21
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. - A -	313 722	CNY	887 824	1 074 780	0,47
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. - A -	170 476	CNY	596 989	513 390	0,22
Hesteel Co. Ltd. - A -	740 500	CNY	320 499	355 866	0,15
Hisense Electric Co. Ltd. - A -	134 522	CNY	312 210	331 369	0,14
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. - A -	36 900	CNY	405 567	365 177	0,16
Huadong Medicine Co. Ltd. - A -	41 777	CNY	429 684	433 218	0,19
Hualan Biological Engineering Inc. - A -	96 935	CNY	381 968	498 622	0,22
Huatai Securities Co. Ltd. - A -	564 646	CNY	1 448 864	1 451 018	0,63
Huawen Media Investment Corp. - A -	347 880	CNY	645 725	565 117	0,24
Huaxia Bank Co. Ltd. - A -	921 107	CNY	1 325 525	1 437 987	0,62
Huayi Brothers Media Corp. - A -	290 231	CNY	754 915	459 358	0,20
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	176 517	CNY	385 393	405 100	0,18
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	37 700	CNY	81 040	86 520	0,04
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	215 400	CNY	260 553	237 095	0,10
Hunan TV & Broadcast Intermediary Co. Ltd. - A -	197 800	CNY	625 886	409 546	0,18
Hundsun Technologies Inc. - A <sup>(1)</sup>	70 656	CNY	662 177	479 241	0,21
Hundsun Technologies Inc. - A <sup>(1)</sup>	14 400	CNY	130 992	97 671	0,04
Iflytek Co. Ltd. - A -	157 823	CNY	645 148	615 169	0,27
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - A <sup>(1)</sup>	2 798 549	CNY	1 876 559	1 775 770	0,77
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - A <sup>(1)</sup>	919 257	CNY	616 457	583 298	0,25
Industrial Bank Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 863 554	CNY	3 880 657	4 327 735	1,88
Industrial Bank Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	435 365	CNY	1 002 860	1 011 049	0,44
Industrial Securities Co. Ltd. - A -	812 617	CNY	1 120 040	894 463	0,39
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	335 802	CNY	173 883	134 804	0,06
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 361 900	CNY	722 511	546 720	0,24
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd. - A -	440 700	CNY	267 419	294 857	0,13

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	184 576	CNY	423 777	467 415	0,20
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	860 798	CNY	1 939 110	2 179 863	0,95
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd. - A - Jiangsu Broadcasting Cable Information Network Corp. Ltd. - A -	104 200	CNY	372 315	317 847	0,14
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	265 480	CNY	516 498	431 644	0,19
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	192 004	CNY	880 398	1 257 005	0,55
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	50 895	CNY	291 540	333 197	0,14
Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd. - A - Jiangsu Protruly Vision Technology Group Co. Ltd. - A -	130 001	CNY	243 794	195 843	0,08
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. - A -	167 900	CNY	376 757	320 808	0,14
Jiangxi Copper Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	104 025	CNY	924 954	1 056 714	0,46
Jiangxi Copper Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	49 436	CNY	116 777	119 002	0,05
Jiangxi Copper Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	94 600	CNY	212 984	227 721	0,10
Jihua Group Corp. Ltd. - A -	263 300	CNY	445 120	348 920	0,15
Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A - Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd. - A -	123 120	CNY	475 865	548 991	0,24
Juneyao Airlines Co. Ltd. - A -	173 106	CNY	221 558	190 541	0,08
Juneyao Airlines Co. Ltd. - A -	43 700	CNY	186 914	146 505	0,06
Kangde Xin Composite Material Group Co. Ltd. - A - Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	427 133	CNY	957 931	1 174 462	0,51
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd. - A -	512 142	CNY	995 213	1 315 358	0,57
Kingenta Ecological Engineering Group Co. Ltd. - A - Kweichow Moutai Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	273 700	CNY	323 473	311 112	0,13
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	72 192	CNY	2 092 116	3 470 929	1,51
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	14 323	CNY	497 381	688 637	0,30
Leo Group Co. Ltd. - A -	113 600	CNY	281 536	260 708	0,11
Leshi Internet Information & Technology Corp. - A <sup>(2)</sup>	215 340	CNY	2 027 831	1 033 861	0,45
Liaoning Cheng Da Co. Ltd. - A -	213 044	CNY	589 051	550 542	0,24
Luxin Venture Capital Group Co. Ltd. - A - Luxshare Precision Industry Co. Ltd. - A -	52 472	CNY	221 556	170 779	0,07
Luzhou Laojiao Co. Ltd. - A -	147 848	CNY	421 707	441 417	0,19
Luzhou Laojiao Co. Ltd. - A -	120 695	CNY	439 277	573 084	0,25
MeiHua Holdings Group Co. Ltd. - A - Metallurgical Corp. of China Ltd. - A -	325 854	CNY	351 553	305 693	0,13
Metallurgical Corp. of China Ltd. - A -	841 100	CNY	501 363	563 961	0,24
Midea Group Co. Ltd. - A -	775 297	CNY	2 541 059	3 142 463	1,36
Muyuan Foodstuff Co. Ltd. - A -	72 178	CNY	261 931	241 770	0,10
NARI Technology Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	202 141	CNY	504 506	483 684	0,21
NARI Technology Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	50 700	CNY	120 344	121 315	0,05
Neusoft Corp. - A <sup>(1)</sup>	145 842	CNY	430 735	412 554	0,18
Neusoft Corp. - A <sup>(1)</sup>	25 433	CNY	74 364	71 944	0,03
New China Life Insurance Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	117 716	CNY	657 257	741 526	0,32
New China Life Insurance Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	27 198	CNY	165 773	171 328	0,07
New Hope Liuhe Co. Ltd. - A - Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	362 662	CNY	528 256	420 062	0,18
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	547 825	CNY	375 292	398 848	0,17

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

<sup>(2)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	141 400	CNY	94 213	102 947	0,04
Northeast Securities Co. Ltd. - A -	244 400	CNY	494 545	434 645	0,19
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. - A -	383 400	CNY	526 456	407 121	0,18
Orient Securities Co. Ltd. - A -	536 700	CNY	1 823 677	1 199 274	0,52
Ourpalm Co. Ltd. - A -	336 600	CNY	656 938	447 508	0,19
Pacific Securities Co. Ltd. - A -	1 178 697	CNY	1 208 581	873 423	0,38
Pang Da Automobile Trade Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	714 800	CNY	360 092	284 892	0,12
Pang Da Automobile Trade Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	80 700	CNY	36 930	32 164	0,01
People.cn Co. Ltd. - A -	95 890	CNY	306 474	243 657	0,11
PetroChina Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	690 800	CNY	933 557	790 196	0,34
PetroChina Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	147 352	CNY	189 500	168 554	0,07
Ping An Bank Co. Ltd. - A -	1 479 843	CNY	2 008 375	1 937 636	0,84
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 528 809	CNY	6 842 773	7 793 626	3,38
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - A <sup>(1)</sup>	338 457	CNY	1 648 256	1 725 400	0,75
Poly Real Estate Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 057 347	CNY	1 255 957	1 389 004	0,60
Poly Real Estate Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	173 950	CNY	229 092	228 513	0,10
Power Construction Corp. of China Ltd. - A -	715 028	CNY	826 208	746 921	0,32
Qingdao Haier Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	430 482	CNY	610 264	611 966	0,27
Qingdao Haier Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	98 702	CNY	131 375	140 313	0,06
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. - A -	125 672	CNY	396 736	344 830	0,15
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd. - A -	223 390	CNY	273 229	252 318	0,11
SAIC Motor Corp. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	102 597	CNY	316 013	346 173	0,15
SAIC Motor Corp. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	467 551	CNY	1 422 355	1 577 564	0,68
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	279 440	CNY	486 806	538 374	0,23
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	74 776	CNY	143 708	144 065	0,06
Sany Heavy Industry Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	527 800	CNY	578 733	463 249	0,20
Sany Heavy Industry Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	129 900	CNY	127 970	114 013	0,05
SDIC Essence Holdings Co. Ltd. - A -	192 500	CNY	501 249	432 363	0,19
SDIC Power Holdings Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	622 245	CNY	642 847	597 176	0,26
SDIC Power Holdings Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	81 136	CNY	87 998	77 867	0,03
Sealand Securities Co. Ltd. - A <sup>(2)</sup>	629 353	CNY	854 653	602 468	0,26
Searainbow Holding Corp. - A -	123 802	CNY	586 112	749 047	0,32
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd. - A -	349 300	CNY	413 196	243 756	0,11
Shandong Gold Mining Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	102 100	CNY	410 326	536 356	0,23
Shandong Gold Mining Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	25 751	CNY	97 047	135 276	0,06
Shanghai 2345 Network Holding Group Co. Ltd. - A -	168 300	CNY	381 280	274 123	0,12
Shanghai Bailian Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	114 500	CNY	254 387	236 578	0,10
Shanghai Bailian Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	23 500	CNY	47 168	48 555	0,02
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd. - A -	28 500	CNY	99 557	82 999	0,04
Shanghai Construction Group Co. Ltd. - A -	617 411	CNY	471 789	420 195	0,18
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - A <sup>(2)</sup>	580 896	CNY	977 810	745 365	0,32
Shanghai Electric Power Co. Ltd. - A -	149 810	CNY	330 478	261 683	0,11

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

<sup>(2)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	36 539	CNY	114 281	121 656	0,05
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	136 668	CNY	465 971	455 036	0,20
Shanghai International Airport Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	34 900	CNY	137 566	133 172	0,06
Shanghai International Airport Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	132 928	CNY	411 961	507 230	0,22
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A -	454 600	CNY	412 649	334 900	0,15
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A -	105 400	CNY	91 539	77 647	0,03
Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co. Ltd. - A -	27 495	CNY	122 138	116 547	0,05
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. - A -	126 253	CNY	403 967	402 011	0,17
Shanghai Oriental Pearl Media Co. Ltd. - A -	225 173	CNY	1 237 653	754 897	0,33
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	160 623	CNY	415 944	452 056	0,20
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	38 400	CNY	104 731	108 073	0,05
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 122 610	CNY	2 115 473	2 618 347	1,14
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	368 077	CNY	645 958	858 493	0,37
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd. - A -	171 060	CNY	587 131	568 313	0,25
Shanghai SMI Holding Co. Ltd. - A <sup>(2)</sup>	316 680	CNY	627 707	834 660	0,36
Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	319 400	CNY	519 630	505 985	0,22
Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	5 900	CNY	8 602	9 347	0,00
Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Development Co. Ltd. - A -	65 229	CNY	266 603	185 269	0,08
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd. - A -	132 302	CNY	541 594	337 323	0,15
Shanxi Securities Co. Ltd. - A -	197 252	CNY	396 431	341 147	0,15
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co. Ltd. - A -	267 300	CNY	385 768	325 375	0,14
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. - A <sup>(2)</sup>	1 047 822	CNY	1 038 612	936 207	0,41
Shenzhen Agricultural Products Co. Ltd. - A -	118 241	CNY	234 665	210 452	0,09
Shenzhen Energy Group Co. Ltd. - A -	207 000	CNY	218 529	204 617	0,09
Shenzhen Infogem Technologies Co. Ltd. - A -	48 100	CNY	223 507	144 646	0,06
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. - A -	167 618	CNY	477 392	490 313	0,21
Shenzhen Kingdom Sci-Tech Co. Ltd. - A -	85 000	CNY	445 711	307 345	0,13
Shenzhen O-film Tech Co. Ltd. - A -	130 900	CNY	565 996	645 648	0,28
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd. - A -	568 000	CNY	590 256	568 000	0,25
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co. Ltd. - A -	264 601	CNY	419 867	424 504	0,18
Siasun Robot & Automation Co. Ltd. - A -	188 978	CNY	782 234	581 345	0,25
Sichuan Changhong Electric Co. Ltd. - A -	644 300	CNY	459 659	387 507	0,17
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	75 380	CNY	108 727	94 361	0,04
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	306 038	CNY	466 326	383 098	0,17
Sinolink Securities Co. Ltd. - A -	363 658	CNY	812 137	681 793	0,30
Sinopec Oilfield Service Corp. - A -	315 800	CNY	191 810	186 299	0,08

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

<sup>(2)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. - A -	379 403	CNY	307 980	351 562	0,15
Songcheng Performance Development Co. Ltd. - A -	101 200	CNY	449 117	304 911	0,13
SooChow Securities Co. Ltd. - A -	360 100	CNY	790 338	687 558	0,30
Southwest Securities Co. Ltd. - A -	491 798	CNY	633 110	504 535	0,22
Spring Airlines Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	32 748	CNY	309 821	173 117	0,07
Spring Airlines Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	7 600	CNY	58 199	40 176	0,02
Suning Commerce Group Co. Ltd. - A -	642 107	CNY	1 066 287	1 057 860	0,46
Suning Universal Co. Ltd. - A -	212 400	CNY	302 123	263 743	0,11
Sunshine City Group Co. Ltd. - A -	276 433	CNY	251 366	221 544	0,10
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd. - A -	272 462	CNY	471 741	383 799	0,17
Suzhou Victory Precision Manufacture Co. Ltd. - A -	295 600	CNY	412 234	351 743	0,15
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	83 397	CNY	551 875	497 862	0,22
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	29 500	CNY	178 445	176 109	0,08
TBEA Co. Ltd. - A -	559 752	CNY	880 797	735 329	0,32
TCL Corp. - A -	1 263 200	CNY	730 998	599 793	0,26
Tian Di Science & Technology Co. Ltd. - A -	290 600	CNY	207 807	207 810	0,09
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd. - A <sup>(2)</sup>	306 258	CNY	532 330	357 093	0,15
Tianqi Lithium Industries Inc. - A -	104 000	CNY	575 370	485 583	0,21
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	141 599	CNY	317 861	446 801	0,19
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	29 748	CNY	87 438	93 867	0,04
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd. - A -	1 162 900	CNY	473 618	515 357	0,22
Tsinghua Tongfang Co. Ltd. - A -	309 000	CNY	641 665	615 777	0,27
Tsinghua Unisplendour Co. Ltd. - A -	25 000	CNY	221 394	206 439	0,09
Tus-Sound Environmental Resources Co. Ltd. - A -	87 500	CNY	410 396	415 216	0,18
Unigroup Guoxin Co. Ltd. - A -	63 461	CNY	315 368	300 778	0,13
Wanda Cinema Line Co. Ltd. - A -	80 801	CNY	1 060 447	628 620	0,27
Wangsu Science & Technology Co. Ltd. - A -	81 500	CNY	548 101	628 664	0,27
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	33 530	CNY	86 711	103 871	0,04
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	153 137	CNY	434 215	474 394	0,21
Wanxiang Qianchao Co. Ltd. - A -	200 580	CNY	496 042	382 689	0,17
Wasu Media Holding Co. Ltd. - A -	100 200	CNY	341 422	258 213	0,11
Weichai Power Co. Ltd. - A -	417 592	CNY	652 756	598 448	0,26
Western Securities Co. Ltd. - A -	243 100	CNY	896 356	726 502	0,31
Wintime Energy Co. Ltd. - A -	861 806	CNY	582 441	497 243	0,22
Wonders Information Co. Ltd. - A -	124 300	CNY	462 697	361 633	0,16
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd. - A -	199 530	CNY	290 716	296 568	0,13
Wuhan Iron & Steel Co. Ltd. - A -	882 472	CNY	683 323	432 983	0,19
Wuliangye Yibin Co. Ltd. - A -	327 814	CNY	1 204 073	1 626 335	0,71
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. - A -	731 503	CNY	433 239	355 753	0,15
Xiamen C & D Inc. - A -	296 718	CNY	354 453	456 818	0,20
Xinhu Zhongbao Co. Ltd. - A -	601 234	CNY	397 101	359 875	0,16

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

<sup>(2)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. - A	-				
-	267 971	CNY	614 461	659 710	0,29
Xinxing Ductile Iron Pipes Co. Ltd. - A -	378 250	CNY	306 811	281 374	0,12
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. - A -	66 984	CNY	105 128	104 669	0,05
Yonghui Superstores Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	573 084	CNY	387 501	404 869	0,18
Yonghui Superstores Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	89 400	CNY	61 918	63 159	0,03
Yonyou Network Technology Co. Ltd. - A -	126 014	CNY	408 441	377 498	0,16
Youngor Group Co. Ltd. - A -	261 700	CNY	479 419	526 412	0,23
Youzu Interactive Co. Ltd. - A -	59 940	CNY	243 715	228 117	0,10
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. - A <sup>(2)</sup>	100 199	CNY	979 774	1 104 438	0,48
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. - A -	470 496	CNY	483 607	585 581	0,25
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. - A -	69 057	CNY	224 457	198 725	0,09
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. - A -	250 050	CNY	508 033	492 185	0,21
Zhejiang Huace Film & TV Co. Ltd. - A -	116 320	CNY	273 037	189 961	0,08
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	330 582	CNY	466 597	438 081	0,19
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	66 900	CNY	101 040	88 655	0,04
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd. - A -	159 400	CNY	468 695	453 201	0,20
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd. - A -	705 215	CNY	800 090	550 981	0,24
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	185 226	CNY	464 104	522 097	0,23
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	43 257	CNY	124 775	121 929	0,05
Zhongjin Gold Corp. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	224 184	CNY	323 286	389 983	0,17
Zhongjin Gold Corp. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	73 380	CNY	107 477	127 650	0,06
Zhongtian Urban Development Group Co. Ltd. - A <sup>(2)</sup>	607 100	CNY	773 547	519 553	0,23
Zijin Mining Group Co. Ltd. - A -	1 918 800	CNY	977 869	922 128	0,40
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. - A -	760 900	CNY	602 277	497 048	0,22
ZTE Corp. - A -	408 615	CNY	931 182	937 757	0,41
			<b>235 927 550</b>	<b>229 302 488</b>	<b>99,49</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>235 927 550</b>	<b>229 302 488</b>	<b>99,49</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>235 927 550</b>	<b>229 302 488</b>	<b>99,49</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>235 927 550</b>	<b>229 302 488</b>	<b>99,49</b>

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

<sup>(2)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016

(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	404 500	HKD	148 038	165 862	3,05
Bank of Beijing Co. Ltd. - A -	113 140	CNY	149 301	158 884	2,92
Bank of China Ltd. - H -	250 500	HKD	103 773	111 114	2,04
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	246 000	HKD	161 415	177 951	3,27
BYD Co. Ltd. - H -	7 000	HKD	39 538	36 872	0,68
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	43 000	HKD	27 294	27 335	0,50
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	24 500	HKD	26 473	28 179	0,52
China Construction Bank Corp. - H -	104 500	HKD	67 243	80 444	1,48
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	182 500	HKD	85 362	83 069	1,53
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	20 500	HKD	51 342	53 396	0,98
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	138 500	HKD	294 208	324 672	5,97
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. - A -	21 025	CNY	50 405	49 583	0,91
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	312 000	HKD	293 753	333 511	6,14
China National Nuclear Power Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	1 100	CNY	1 097	1 117	0,02
China National Nuclear Power Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	39 000	CNY	46 677	39 617	0,73
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	30 400	HKD	109 281	106 033	1,95
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	109 000	HKD	68 564	77 302	1,42
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	48 500	HKD	55 548	62 413	1,15
China Railway Group Ltd. - H -	81 500	HKD	59 613	67 047	1,23
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	25 000	HKD	41 224	47 065	0,87
China Shipbuilding Industry Co. Ltd. - A -	90 800	CNY	102 899	92 629	1,70
China State Construction Engineering Corp. Ltd. - A -	123 200	CNY	110 373	157 058	2,89
China Yangtze Power Co. Ltd. - A -	40 400	CNY	75 296	73 592	1,35
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	88 000	HKD	209 522	178 830	3,29
CRRC Corp. Ltd. - H -	123 000	HKD	126 525	110 387	2,03
Daqin Railway Co. Ltd. - A -	57 300	CNY	60 935	58 372	1,07
Focus Media Information Technology Co. Ltd. - A -	5 600	CNY	13 223	11 498	0,21
GF Securities Co. Ltd. - H -	29 700	HKD	69 136	61 964	1,14
Greenland Holdings Corp. Ltd. - A -	18 400	CNY	25 034	23 060	0,43
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - H -	12 000	HKD	14 756	14 514	0,27
Guosen Securities Co. Ltd. - A -	13 200	CNY	33 500	29 534	0,54
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	20 800	CNY	56 729	55 636	1,02
Guotai Junan Securities Co. Ltd. - A <sup>(1)</sup>	15 300	CNY	46 282	40 925	0,75
Haitong Securities Co. Ltd. - H -	80 500	HKD	136 995	138 054	2,54
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. - A -	16 250	CNY	53 623	55 671	1,02
Huatai Securities Co. Ltd. - H -	33 700	HKD	73 533	64 312	1,18
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	245 500	HKD	136 449	147 199	2,71
Industrial Bank Co. Ltd. - A -	145 400	CNY	347 701	337 663	6,21
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. - A -	3 900	CNY	42 421	39 617	0,73
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A -	4 700	CNY	176 440	225 972	4,16
Midea Group Co. Ltd. - A -	36 550	CNY	124 841	148 146	2,73
New China Life Insurance Co. Ltd. - H -	8 200	HKD	28 364	37 641	0,69

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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



db x-trackers\*\*

db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2016  
(exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs nets
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
PetroChina Co. Ltd. - H -	60 500	HKD	41 436	45 090	0,83
Ping An Bank Co. Ltd. - A -	75 000	CNY	103 309	98 201	1,81
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - A -	98 100	CNY	506 119	500 098	9,20
Poly Real Estate Group Co. Ltd. - A -	61 700	CNY	90 251	81 053	1,49
SAIC Motor Corp. Ltd. - A -	24 900	CNY	76 782	84 015	1,55
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	28 000	CNY	22 182	20 627	0,38
Shanghai International Port Group Co. Ltd. - A - <sup>(1)</sup>	4 400	CNY	3 428	3 241	0,06
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. - A -	111 450	CNY	283 544	259 943	4,78
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd. - A -	8 460	CNY	28 281	28 107	0,52
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. - A - <sup>(2)</sup>	57 295	CNY	58 276	51 192	0,94
Wuliangye Yibin Co. Ltd. - A -	18 000	CNY	87 660	89 301	1,64
			<b>5 245 994</b>	<b>5 394 608</b>	<b>99,22</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>5 245 994</b>	<b>5 394 608</b>	<b>99,22</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5 245 994</b>	<b>5 394 608</b>	<b>99,22</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS</b>			<b>5 245 994</b>	<b>5 394 608</b>	<b>99,22</b>

<sup>(1)</sup> Titres cotés sur différentes places boursières.

<sup>(2)</sup> Titre évalué à la juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

## Annexes aux États Financiers

## 1. Généralités

## a) La Société

db x-trackers\*\* (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 relative aux organismes de placement collectif, telle que modifiée (la « Loi »).

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») le 2 octobre 2006 pour une période indéterminée.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés le 16 octobre 2006 dans le Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché du Luxembourg (le « Mémorial »). La dernière modification en date des Statuts a été effectuée au cours d'une assemblée extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 12 mai 2014 et leur dernière publication au Mémorial date du 6 juin 2014. La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-119.899.

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

Au 31 décembre 2016, tous les Compartiments de la Société sont des fonds indiciels négociés en bourse (*exchange traded funds*, « ETF ») et sont cotés sur les bourses indiquées dans les notes de bas de page du tableau ci-après. Le compartiment db x-trackers CUSTOM GLOBAL EQUITY était un « non-ETF », mais il a été intégralement remboursé le 5 octobre 2016.

Au 31 décembre 2016, la Société proposait 98 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(8)(9)</sup>	19 décembre 2006
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(8)(9)</sup>	4 janvier 2007
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR) <sup>(2)(3)(4)(9)</sup>	4 janvier 2007
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(8)(9)</sup>	8 janvier 2007
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(8)(9)</sup>	9 janvier 2007
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) <sup>(2)(3)(4)(8)(9)</sup>	10 janvier 2007
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(8)(9)</sup>	10 janvier 2007
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR) <sup>(2)(3)(4)(9)</sup>	22 janvier 2007
db x-trackers EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)(4)(8)(9)</sup>	1 <sup>er</sup> juin 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(8)(9)</sup>	1 <sup>er</sup> juin 2007
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> SHORT DAILY UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(9)</sup>	5 juin 2007
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income <sup>(1)(2)(9)</sup>	5 juin 2007
db x-trackers SHORTDAX <sup>®</sup> DAILY UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(9)</sup>	5 juin 2007
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(9)</sup>	15 juin 2007
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(9)</sup>	15 juin 2007
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(8)(9)</sup>	19 juin 2007
db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(9)</sup>	19 juin 2007
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(9)</sup>	19 juin 2007
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(9)</sup>	21 juin 2007
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(8)(9)</sup>	22 juin 2007
db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(9)</sup>	22 juin 2007
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(8)(9)</sup>	22 juin 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 BANKS UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(8)(9)</sup>	26 juin 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(9)</sup>	26 juin 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(9)</sup>	26 juin 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(9)</sup>	26 juin 2007
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)</sup>	29 juin 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(9)</sup>	29 juin 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(9)</sup>	29 juin 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(9)</sup>	3 juillet 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(9)</sup>	3 juillet 2007
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(9)</sup>	3 juillet 2007
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(9)</sup>	5 juillet 2007
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(8)(9)</sup>	5 juillet 2007
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(5)(6)(8)(9)</sup>	7 décembre 2007
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF* <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(9)</sup>	15 janvier 2008

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartment	Date de lancement
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF* (1)(2)(3)(5)(9)	15 janvier 2008
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF* (1)(2)(3)(4)(9)	15 janvier 2008
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF* (1)(2)(3)(4)(9)	15 janvier 2008
db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF* (1)(2)(3)(9)	17 janvier 2008
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR) (1)(2)(9)	17 janvier 2008
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)(8)(9)	17 janvier 2008
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)(5)(9)	17 janvier 2008
db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR) (2)(4)(9)	25 janvier 2008
db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF* (1)(5)	9 avril 2008
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF* (1)(2)(9)	2 juin 2008
db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR) (2)(3)(9)	9 juillet 2008
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF* (2)(3)	27 novembre 2008
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF* (1)(2)(3)(4)(7)	16 janvier 2009
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF* (1)(2)(3)(4)(5)(8)(9)	20 janvier 2009
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)(4)(5)(6)(8)(9)	20 janvier 2009
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)(9)	20 janvier 2009
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF* (2)	2 avril 2009
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR) (2)(9)	2 avril 2009
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF* (2)(4)(7)	9 juillet 2009
db x-trackers CSI300 UCITS ETF* (1)(2)(3)(5)(6)(7)	24 février 2010
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF* (1)(2)(3)(5)(6)(7)	2 mars 2010
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF* (6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF* (2)(6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF* (6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF* (6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF* (2)(6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF* (6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF* (6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF* (6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF* (6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF* (6)(7)	16 mars 2010
db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF* (1)(2)(3)(4)	18 mars 2010
db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF* (1)(2)(3)	18 mars 2010
db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF* (1)(2)(3)	18 mars 2010
db x-trackers SHORTEX® X2 DAILY UCITS ETF* (1)(2)(3)	18 mars 2010
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)	25 mars 2010
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)(4)	26 mars 2010
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR) (2)	26 mars 2010
db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)(4)	26 mars 2010
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF* (1)(2)(3)(4)(5)(7)(8)	26 mars 2010
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR) (1)(2)(4)(5)(6)(7)	24 juin 2010
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF* (1)(2)(4)(5)(6)(7)	24 juin 2010
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)(5)(6)(7)	24 juin 2010
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR) (1)(2)(3)(5)(6)(7)	24 juin 2010
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR) (1)(2)(5)(6)(7)	12 avril 2011
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF* (1)(5)(6)(7)	20 avril 2011
db x-trackers IBEX 35® UCITS ETF (DR) (10)	27 avril 2011
db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF* (1)(2)	9 mai 2011
db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF* (1)(2)	9 mai 2011
db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF* (1)(2)	9 mai 2011
db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF* (2)(5)(7)	19 septembre 2011
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF* (1)(2)(5)(6)(7)	19 septembre 2011
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF* (1)(2)(5)(6)(7)	19 septembre 2011
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR) (2)(5)(6)(7)	19 septembre 2011
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR) (2)	11 novembre 2011

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

## Annexes aux États Financiers (suite)

### 1. Généralités (suite)

#### a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)</sup>	26 novembre 2012
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>	28 novembre 2012
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income <sup>(1)(2)(4)</sup>	28 novembre 2012
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)</sup>	28 novembre 2012
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)</sup>	25 janvier 2013
db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)(3)</sup>	8 janvier 2014
db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR) <sup>(1)(2)</sup>	22 mars 2016

<sup>(1)</sup> Compartiment coté sur le London Stock Exchange.

<sup>(2)</sup> Compartiment coté sur XETRA.

<sup>(3)</sup> Compartiment coté sur la Borsa Italiana.

<sup>(4)</sup> Compartiment coté sur le SIX Swiss Exchange.

<sup>(5)</sup> Compartiment coté sur le Singapore Stock Exchange.

<sup>(6)</sup> Compartiment coté sur le Hong Kong Stock Exchange.

<sup>(7)</sup> Compartiment coté sur le Luxembourg Stock Exchange (absence d'obligation de teneur de marché).

<sup>(8)</sup> Compartiment coté sur le Stockholm Stock Exchange.

<sup>(9)</sup> Compartiment coté sur le Stuttgart Stock Exchange.

<sup>(10)</sup> Compartiment coté sur le Madrid Stock Exchange.

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

#### Événements marquants de l'exercice :

- Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, les Compartiments suivants ont changé de gestionnaire d'investissement, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management Investment GmbH, qui sous-délèguera certaines fonctions de gestion de portefeuille à Deutsche Asset Management (UK) Limited:

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	18 janvier 2016
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	18 janvier 2016
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	18 janvier 2016
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	22 février 2016
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	22 février 2016
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	22 février 2016
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	13 juin 2016
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	15 juin 2016
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	15 juin 2016
db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	22 juin 2016
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	23 juin 2016
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	23 juin 2016
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	23 septembre 2016
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	23 septembre 2016
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	23 septembre 2016
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)	26 septembre 2016
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)	26 septembre 2016
db x-trackers SLI <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	26 septembre 2016
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	26 octobre 2016
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	26 octobre 2016
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	26 octobre 2016

- Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, les Compartiments suivants ont changé de gestionnaire d'investissement, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management (UK) Limited, qui sous-délèguera certaines fonctions de gestion de portefeuille à Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	28 juin 2016
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	28 juin 2016

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	12 juillet 2016
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	12 juillet 2016
db x-trackers LPX MM <sup>®</sup> PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	14 octobre 2016
db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*	14 octobre 2016
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	7 novembre 2016
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	7 novembre 2016
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	7 novembre 2016
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	22 novembre 2016
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF*	22 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*	22 novembre 2016
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	22 novembre 2016

3. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, les Compartiments suivants ont été fusionnés avec les compartiments de la société Concept Fund Solutions plc domiciliée en Irlande :

Compartiment	Date de fusion
db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS INDEX UCITS ETF*	15 avril 2016
db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE INDEX UCITS ETF*	15 avril 2016
db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF*	22 avril 2016
db x-trackers MSCI WORLD ENERGY INDEX UCITS ETF*	22 avril 2016
db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	22 avril 2016
db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF*	27 avril 2016
db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF*	27 avril 2016
db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS INDEX UCITS ETF*	9 mai 2016
db x-trackers MSCI WORLD TELECOM SERVICES INDEX UCITS ETF*	9 mai 2016
db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES INDEX UCITS ETF*	9 mai 2016

4. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, les Compartiments suivants ont été renommés :

Ancien nom	Nouveau nom	Date de prise d'effet
db x-trackers SMI <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	25 mai 2016
db x-trackers SLI <sup>®</sup> UCITS ETF*	db x-trackers SLI <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	26 septembre 2016
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)	26 septembre 2016
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE INDEX UCITS ETF*	db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)	26 septembre 2016

5. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, le Compartiment suivant a été lancé :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)	22 mars 2016

6. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, le Compartiment suivant a été intégralement racheté :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers CUSTOM GLOBAL EQUITY	5 octobre 2016

7. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, les Compartiments suivants ont été liquidés :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers MSCI EM CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM EASTERN EUROPE INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

## Annexes aux États Financiers (suite)

### 1. Généralités (suite)

#### a) La Société (suite)

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers MSCI EM EASTERN EUROPE INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM ENERGY INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM FINANCIALS INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM MATERIALS INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM SHORT DAILY INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM TELECOMMUNICATION SERVICES INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI EM UTILITIES INDEX UCITS ETF*	10 novembre 2016
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF*	2 décembre 2016
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS SHORT DAILY UCITS ETF*	2 décembre 2016
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 UCITS ETF*	2 décembre 2016
db x-trackers HSI SHORT DAILY UCITS ETF*	2 décembre 2016
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF*	2 décembre 2016

8. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, les catégories d'actions suivantes ont été liquidées :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF* - 6C	17 juin 2016
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF* - 6C	17 juin 2016
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF* - 7C	17 juin 2016
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF* - 1D	10 novembre 2016
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) - 3C	10 novembre 2016
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF* - 4C, 6C	2 décembre 2016
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF* - 4C	2 décembre 2016
db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF* - 1D	2 décembre 2016
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF* - 1C	2 décembre 2016
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF* - 1C	2 décembre 2016
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF* - 1C	2 décembre 2016

9. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, la politique d'investissement applicable aux Compartiments suivants est passée d'une Politique d'investissement indirect à une Politique d'investissement direct avec Réplication optimisée de l'indice :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR)	26 septembre 2016
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)	26 septembre 2016
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)	26 septembre 2016

10. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, les Compartiments suivants ont changé d'indice de référence :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : SMI® INDEX, nouvel indice de référence : SOLACTIVE SWISS LARGE CAP INDEX (NTR))	25 mai 2016
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR) (ancien indice de référence : MSCI EUROPE VALUE TRN INDEX, nouvel indice de référence : MSCI EUROPE ENHANCED VALUE TRN INDEX)	26 septembre 2016

Pour prendre connaissance des autres événements marquants de l'exercice, consultez la section 5, page 455.

#### b) Objectifs et Politiques d'Investissement

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Annexes aux États Financiers (suite)

### 1. Généralités (suite)

#### b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

##### *Compartiments à Politique d'Investissement Indirect*

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

Pour atteindre son Objectif d'Investissement et conformément aux Restrictions d'Investissement, un Compartiment à réplication indirecte peut à tout moment investir une partie ou l'ensemble du produit net de ses émissions d'Actions :

- (a) dans des Actifs investis, et utiliser une ou plusieurs Opérations sur dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie de la performance et/ou du revenu desdits Actifs Investis pour s'exposer à l'Indice de Référence (un « Swap non financé ») (voir Annexe 4.1) ; et/ou
- (b) dans une ou plusieurs Opérations sur dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie des produits investis pour s'exposer à l'Indice de Référence (un « Swap Financé ») (voir Annexe 4.2).

Les Compartiments à réplication indirecte peuvent, dans le respect des intérêts de leurs Actionnaires et sous réserve des dispositions des Annexes Produits correspondantes du Prospectus, décider de passer en tout ou en partie d'un Swap financé à un Swap non financé, et inversement.

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

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

Selon la valeur des Opérations sur dérivés et de la politique choisie, les Compartiments à réplication indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contreparties (y compris une ou plusieurs Contreparties de Swap), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Opérations sur dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations (voir Annexe 9).

##### *Compartiment conforme aux directives d'investissement islamiques*

<b>Compartiment</b>
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 UCITS ETF*

Le Compartiment mentionné ci-dessus a été liquidé le 2 décembre 2016.

L'Objectif d'Investissement du Compartiment était de refléter la performance de l'Indice de Référence. Le Compartiment a investi dans un portefeuille d'actifs conformes à la Charia et proposé de conclure certains accords conformes à la Charia (« Wa'd »), négociés dans des conditions normales de marché avec Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, l'objectif étant de permettre l'échange de la performance des actifs investis par le Compartiment contre la performance de l'indice dans un accord conforme à la Charia (« Wa'd »).

Le Compartiment a investi le produit de la souscription des Actions dans des actifs respectant les critères énoncés ci-dessous et détaillés dans le Prospectus, et dans des actifs liquides ne générant aucun intérêt que le Compartiment a pu parfois détenir à titre accessoire.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Annexes aux États Financiers (suite)

### 1. Généralités (suite)

#### b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

Sur la base des paramètres établis par les principaux érudits et conseils de la Charia, les commerces, les industries et les instruments financiers suivants ne sont pas cohérents avec les préceptes et principes de la Charia et par conséquent, l'investissement dans leurs actifs (actions par exemple) ne convient pas aux objectifs d'investissement islamiques conformes à la Charia : (i) alcool, (ii) tabac, (iii) produits à base de porc, (iv) services financiers conventionnels (banque, assurance, etc.), (v) armes et défense, (vi) divertissement (hôtels, casinos/jeux d'argent, cinéma, pornographie, musique, etc...).

#### *Compartiments à Politique d'Investissement Direct*

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

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

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

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

#### c) Les Actions

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

Les Actions peuvent être réparties en Actions de distribution (identifiées par la lettre « D ») et Actions de capitalisation (identifiées par la lettre « C »). D'autres Catégories peuvent être offertes présentant des caractéristiques spécifiques (par exemple, des frais de conversion ou de rachat, un montant minimal de souscription ou autres caractéristiques spécifiques). Au sein de chaque Catégorie d'Actions, plusieurs types de sous-catégories peuvent être émis (identifiés par des lettres majuscules), distinguant (entre autres) les structures de versement de dividendes, les dates de versement de dividendes et les grilles de commissions. Les Actions seront cotées sur au moins une bourse, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus.

### 2. Principes comptables

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

#### a) Évaluation des investissements

La Valeur Liquidative de la Société est, à tout moment, égale au total des Valeurs Liquidatives des Compartiments.

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

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en 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 puisse 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 ;



## Annexes aux États Financiers (suite)

### 2. Principes comptables (suite)

#### a) Évaluation des investissements (suite)

- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour Ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou à son dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des investissements des Compartiments. Le Conseil d'Administration approuve un service de tarification qui s'applique aux prix susmentionnés. Si, suivant l'opinion du Conseil d'Administration, ces valeurs ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur est déterminée de bonne foi par le Conseil d'Administration en faisant référence à une autre source publiée ou qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée.
- (iii) les titres ni cotés ni négociés sur une bourse ou sur un marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'Administration ;
- (iv) les titres émis par des sociétés d'investissement à capital variable sont évalués à leur dernière valeur liquidative disponible ou conformément au point (ii) ci-dessus lorsque ces titres sont cotés ;
- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures ») ou des contrats à terme qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés, est calculée conformément aux politiques définies par le Conseil d'Administration, de façon constante. La valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures ») ou des contrats à terme négociés sur des bourses de valeurs ou marchés organisés est fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les places boursières et marchés organisés où les contrats en question sont négociés ; si un contrat à terme ferme (« future ») ou un contrat à terme ne peut pas être liquidé au Jour Ouvrable auquel est calculée la Valeur Liquidative, la base de calcul de ladite Valeur Liquidative du contrat en question correspondra à la valeur jugée juste et raisonnable par le Conseil d'Administration ;
- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués en utilisant la somme de la valeur nominale et de tout intérêt cumulé ou une méthode du coût après dépréciation ; avec cette dernière méthode, certaines périodes peuvent présenter une valeur qui diffère du prix que recevrait le Compartiment en question en cas de cession de l'investissement. La Société de Gestion peut examiner cette méthode d'évaluation en tant que de besoin et recommander des modifications, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question sont estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration. Si le Conseil d'Administration pense qu'un écart par rapport au coût par Action après dépréciation peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) les opérations de swap sont toujours évaluées en se fondant sur le calcul de la valeur nette actuelle de leurs flux de trésorerie attendus ;
- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés ainsi que tous les actifs mentionnés ci-dessus pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration.

#### b) Opérations d'investissement

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

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

#### c) Conversion des devises étrangères

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Annexes aux États Financiers (suite)

### 2. Principes comptables (suite)

#### c) Conversion des devises étrangères (suite)

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 appliqués au 31 décembre 2016 sont les suivants :

1 euro = 1,456636 AUD	1 euro = 21,729431 SEK
1 euro = 3,432895 BRL	1 euro = 9,078971 NOK
1 euro = 1,414472 CAD	1 euro = 1,512620 NZD
1 euro = 1,071995 CHF	1 euro = 52,434257 SEK
1 euro = 7,329985 CNY	1 euro = 9,581981 SEK
1 euro = 27,020532 CZK	1 euro = 1,523797 SGD
1 euro = 7,435513 DKK	1 euro = 37,771123 THB
1 euro = 0,853600 GBP	1 euro = 33,993536 TWD
1 euro = 8,177635 HKD	1 euro = 1,054750 USD
1 euro = 123,020762 JPY	1 euro = 14,423706 ZAR
1 euro = 1273,927003 KRW	

#### d) Revenus

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

### 3. Fiscalité de la Société

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

Bien que la Société soit, en principe, assujettie au Luxembourg à la Taxe d'Abonnement à un taux annuel de 0,05 %, ou de 0,01 % pour les catégories d'actions réservées aux investisseurs institutionnels, tous les Compartiments qui sont des ETF sont exonérés de ladite taxe si (i) toutes leurs Actions sont cotées ou négociées sur au moins une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé fonctionnant régulièrement, reconnu et ouvert au public et (ii) leur objectif exclusif est de refléter la performance d'un ou plusieurs indices, étant entendu que cette condition d'objectif exclusif n'empêche pas la gestion des actifs liquides, le cas échéant, de façon accessoire, ou l'utilisation des techniques et des instruments employés aux fins de couverture ou de gestion de portefeuille efficace. La réglementation luxembourgeoise peut imposer des critères supplémentaires ou différents aux indices concernés par cette exemption.

### 4. Swaps

#### 4.1 Compartiments comportant des investissements dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire

Les conventions de swap sont conclues au début de la durée de vie du Compartiment avec les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur notionnelle de l'indice. Cette position peut cependant varier pendant la durée de vie de la convention de swap, le coût des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire pouvant devenir supérieur ou inférieur à la valeur notionnelle de l'indice du fait des achats/ventes complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire en comparaison de la valeur notionnelle 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 notionnelles des volets de swap à payer et à recevoir ainsi que la plus-value / (moins-value) latente sur swap pour chaque Compartiment.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

#### 4. Swaps (suite)

##### 4.1 Compartiments présentant des investissements dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap (ou montant à lui payer)	Plus/ (moins)-value latente sur swap	% de l'Actif net
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	MSCI TRN WORLD INDEX	USD	2 803 047 152	2 691 910 769	(111 136 383)	(33 270 508)	1,24 %
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	MSCI TRN USA INDEX	USD	2 519 167 101	2 423 831 201	(95 335 901)	(39 738 270)	1,64 %
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	MSCI TRN EMERGING MARKETS INDEX	USD	1 532 979 230	1 461 625 359	(71 353 871)	(18 133 424)	1,23 %
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	MSCI TRN EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	547 601 188	490 734 416	(56 866 772)	(6 759 199)	1,37 %
db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	MSCI TRN EM LATIN AMERICA INDEX	USD	122 003 117	123 664 218	1 661 101	(1 594 701)	1,28 %
db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	MSCI TRN EM EMEA INDEX	USD	73 054 919	74 851 825	1 796 907	(259 768)	0,34 %
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF <sup>†</sup>	NIFTY 50 INDEX	USD	212 124 413	200 567 971	(11 556 442)	(3 047 713)	1,51 %
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF <sup>†</sup>	STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	585 801 035	585 872 994	71 959	(11 382 794)	1,97 %
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF <sup>†</sup>	STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	158 702 269	174 270 581	15 568 313	(13 625 290)	7,82 %
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 BANKS UCITS ETF <sup>†</sup>	STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	153 126 815	157 536 565	4 409 750	(11 431 263)	7,38 %
db x-trackers DBLCl - OY BALANCED UCITS ETF <sup>†</sup>	DBLCl-OY BALANCED INDEX	EUR	314 955 139	307 242 338	(7 712 800)	2 681 116	0,85 %
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF <sup>†</sup>	PORTFOLIO TOTAL RETURN PORTFOLIO	EUR	276 850 952	288 270 117	11 419 165	(11 926 987)	4,16 %
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	452 302 968	445 181 039	(7 121 928)	(6 772 617)	1,51 %
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	MSCI RUSSIA CAPPED INDEX	USD	174 574 809	164 267 764	(10 307 046)	4 954 382	2,86 %
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF <sup>†</sup>	FTSE VIETNAM INDEX	USD	267 465 676	246 018 500	(21 447 175)	(1 176 797)	0,47 %
db x-trackers LPX MM <sup>®</sup> PRIVATE EQUITY UCITS ETF <sup>†</sup>	LPX MAJOR MARKET <sup>®</sup> INDEX	EUR	207 260 985	221 380 071	14 119 086	(10 215 969)	4,62 %
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF <sup>†</sup>	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	190 777 385	188 336 101	(2 441 284)	(3 979 556)	2,10 %
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	DB HEDGE FUND INDEX	EUR	191 617 726	198 058 464	6 440 738	(10 469 379)	5,22 %
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF <sup>†</sup>	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	76 743 564	74 213 410	(2 530 153)	(2 370 791)	3,18 %
db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF <sup>†</sup>	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX <sup>®</sup>	USD	44 459 659	38 149 072	(6 310 587)	5 008 577	13,08 %
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF <sup>†</sup>	DEUTSCHE BANK COMMODITY BOOSTER - BLOOMBERG INDEX	EUR	48 336 175	50 923 932	2 587 756	(3 038 532)	5,95 %
db x-trackers CSI300 UCITS ETF <sup>†</sup>	CSI300 INDEX	USD	318 271 489	305 639 810	(12 631 679)	(7 776 526)	2,60 %
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF <sup>†</sup>	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	111 144 888	106 324 076	(4 820 811)	(1 173 088)	1,12 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

#### 4. Swaps (suite)

##### 4.1 Compartiments présentant des investissements dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap (ou montant à lui payer)	Plus/(moins) -value latente sur swap	% de l'Actif net
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	2 036 638 213	2 011 103 170	(25 535 044)	(40 296 145)	2,01 %
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	94 052 491	91 746 713	(2 305 777)	(2 168 933)	2,33 %
db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS HEALTH CARE TRN INDEX	USD	18 690 028	15 374 466	(3 315 562)	(334 882)	2,16 %

##### 4.2 Compartiments qui investissent tout leur produit net dans des conventions de swap et sont entièrement garantis

Les Compartiments suivants ont investi tout leur produit net dans une ou plusieurs conventions de swap et échangent le produit investi contre la performance de l'Indice de Référence. L'investissement des Compartiments de tout ou partie de leur produit net dans les conventions de swap est comptabilisé et publié dans les états financiers sous la rubrique « Produits à recevoir de la contrepartie de swap ».

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap (ou montant à lui payer)	Plus/(moins) -value latente sur swap	% de l'Actif net
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	51 420 997	1 314 648	2,49 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	52 512 686	600 897	1,13 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS INDEX	EUR	16 938 499	731 264	4,14 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	40 504 329	2 709 555	6,27 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	19 974 814	63 590	0,32 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	65 550 763	2 521 065	3,71 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS INDEX	EUR	39 114 730	2 754 041	6,58 %
db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	286 513 312	(1 150 279)	0,40 %
db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	221 460 912	(1 636 275)	0,75 %
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	30 094 989	(1 582 130)	5,56 %
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	293 786 471	3 052 632	1,03 %
db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	54 879 165	(525 915)	0,97 %
db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	80 625 612	(537 472)	0,67 %
db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	82 066 267	333 149	0,40 %
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*	DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK INDEX	EUR	4 902 163	151 740	3,01 %
db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	80 869 977	582 839	0,72 %
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	CSI300 BANKS INDEX	USD	1 896 051	(56 898)	3,10 %
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY INDEX	USD	16 577 833	(607 932)	3,81 %
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	CSI300 MATERIALS INDEX	USD	922 092	(13 157)	1,45 %
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	CSI300 REAL ESTATE INDEX	USD	1 365 338	(137 378)	11,20 %
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	CSI300 UTILITIES INDEX	USD	908 099	(21 316)	2,41 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

#### 4. Swaps (suite)

##### 4.2 Compartiments qui investissent tout leur produit net dans des conventions de swap et sont entièrement garantis (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap (ou montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap	% de l'Actif net
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	CSI300 ENERGY INDEX	USD	617 159	(14 988)	2,49 %
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	CSI300 FINANCIALS INDEX	USD	2 394 340	(138 960)	6,17 %
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	CSI300 HEALTH CARE INDEX	USD	13 669 401	(72 600)	0,53 %
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	CSI300 TRANSPORTATION INDEX	USD	1 033 860	(27 191)	2,70 %
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	CSI300 INDUSTRIALS INDEX	USD	861 866	(1 819)	0,21 %
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX	USD	7 284 293	(190 773)	2,69 %
db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY TRN INDEX	USD	11 559 143	81 787	0,71 %
db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	24 994 139	633 279	2,45 %
db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	MSCI AC (ALL COUNTRY) ASIA PACIFIC EX JAPAN TRN INDEX	USD	1 854 007	(39 230)	2,16 %
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	MSCI BANGLADESH IM TRN INDEX	USD	24 155 896	958 237	3,82 %
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN IM TRN INDEX	USD	35 877 494	146 938	0,41 %

Comme l'exige le Règlement relatif aux Opérations de financement sur titres (voir Annexe 5), la Société a l'obligation de publier le montant des actifs investis dans des conventions de swap sur rendement total sous forme d'un montant absolu et d'une proportion de la Valeur Liquidative des Compartiments. Le pourcentage de l'actif net publié dans les tableaux ci-dessus à la section 4.1 et à la section 4.2 est calculé sur la base de la Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps, en valeur absolue, divisée par la Valeur Liquidative totale. Ce montant n'est pas représentatif du calcul du risque de contrepartie.

Comme l'exige le Règlement relatif aux Opérations de financement sur titres (voir la note 5), la Société a l'obligation de publier séparément les 10 principales contreparties de swaps sur rendement total.

La succursale de Londres (Royaume-Uni) de Deutsche Bank AG est la contrepartie aux positions de swap conclues par la Société, sauf pour les Compartiments ci-après, qui ont d'autres contreparties et/ou des contreparties de swap multiples.

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Contrepartie	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap (ou montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	MSCI TRN WORLD INDEX	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	2 632 486 721	2 524 752 090	(107 734 631)	(30 163 429)
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	MSCI TRN WORLD INDEX	USD	Morgan Stanley & Co. International Plc (Royaume-Uni)	169 373 511	166 084 692	(3 288 819)	(3 112 823)
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	MSCI TRN WORLD INDEX	USD	Société Générale (France)	1 186 920	1 073 987	(112 933)	5 744
			<b>Total</b>	<b>2 803 047 152</b>	<b>2 691 910 769</b>	<b>(111 136 383)</b>	<b>(33 270 508)</b>
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	MSCI TRN USA INDEX	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	2 255 106 464	2 176 590 254	(78 516 210)	(44 565 625)
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	MSCI TRN USA INDEX	USD	Morgan Stanley & Co. International Plc (Royaume-Uni)	262 927 549	246 230 582	(16 696 967)	4 815 269
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	MSCI TRN USA INDEX	USD	Société Générale (France)	1 133 088	1 010 364	(122 724)	12 086
			<b>Total</b>	<b>2 519 167 101</b>	<b>2 423 831 200</b>	<b>(95 335 901)</b>	<b>(39 738 270)</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

#### 4. Swaps (suite)

##### 4.2 Compartiments qui investissent tout leur produit net dans des conventions de swap et sont entièrement garantis (suite)

Compartiment	Exposition sous-jacente	Devise	Contrepartie	Valeur notionnelle - Volet prêteur	Valeur Notionnelle - Volet emprunteur	Produits à recevoir de la Contrepartie de swap (ou montant à lui payer)	Plus/(moins)-value latente sur swap
db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF <sup>7</sup>	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	Barclays Bank Plc (Royaume-Uni)	585 801 035	585 872 994	71 959	(11 382 794)
			<b>Total</b>	<b>585 801 035</b>	<b>585 872 994</b>	<b>71 959</b>	<b>(11 382 794)</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF <sup>7</sup>	S&P 500 INDEX	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	1 593 395 491	1 547 832 765	(45,562,726)	(36 315 815)
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF <sup>7</sup>	S&P 500 INDEX	USD	Morgan Stanley & Co. International Plc (Royaume-Uni)	434 845 142	454 648 582	19 803 440	(3 520 039)
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF <sup>7</sup>	S&P 500 INDEX	USD	Goldman Sachs International - London Branch (United Kingdom)	8 397 580	8 621 822	224 242	(460 291)
			<b>Total</b>	<b>2 036 638 213</b>	<b>2 011 103 169</b>	<b>(25 535 044)</b>	<b>(40 296 145)</b>

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

Toutes les positions ouvertes à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été exécutées par règlement bilatéral.

#### 5. Opérations de financement sur titres

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

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

- ▶ une opération de prise ou mise en pension ;
- ▶ une opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;
- ▶ une opération d'achat-revente ou de vente-rachat ;
- ▶ une opération de prêt sur marge.

Au 31 décembre 2016, la Société a effectué des opérations de prêt de titres (voir Annexe 8 et Annexe 9.2).

Le SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de swaps sur rendement total (« Total Return Swap » ou « TRS ») (voir Annexe 4 et Annexe 9.1). La Société détenait des swaps sur rendement total au 31 décembre 2016.

#### 6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 31 décembre 2016, les Compartiments à replication directe étaient liés par les contrats à terme ferme (« futures ») suivants :

Dénomination	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus / (moins)-value latente (dans la devise du Compartiment)
<b>db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
EURO STOXX 50® Index	27 850	EUR	10 533 798	17/03/17	<b>49 136</b>
<b>db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
TOPIX Index	320 000	JPY	485 760 000	09/03/17	<b>1 610 200</b>
<b>db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)</b>					
EURO STOXX 50® Index	6 610	EUR	21 660 970	17/03/17	<b>529 300</b>
<b>db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)</b>					
DAX® Index	1 375	EUR	15 764 375	17/03/17	<b>274 313</b>
<b>db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)</b>					
MINI FTSE	6	EUR	115 230	17/03/17	<b>3 000</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

**6. Contrats à terme ferme (« futures») (suite)**

Dénomination	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus / (moins)-value latente (dans la devise du Compartiment)
<b>db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)</b>					
Swiss Market Index	60	CHF	490 380	17/03/17	<b>5 960</b>
<b>db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income</b>					
FTSE 100 Index	90	GBP	634 500	17/03/17	<b>10 575</b>
<b>db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)</b>					
FTSE 100 Index	30	GBP	211 500	17/03/17	<b>3 350</b>
<b>db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)</b>					
FTSE 100 Index	40	GBP	282 000	17/03/17	<b>4 700</b>
<b>db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
MSCI Brazil Index	500	USD	199 813	17/03/17	<b>8 664</b>
<b>db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)</b>					
H-Shares Index	100	HKD	121 086	26/01/17	<b>2 799</b>
<b>db x-trackers EURO STOXX<sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)</b>					
EURO STOXX 50 <sup>®</sup> Index	270	EUR	884 790	17/03/17	<b>21 870</b>
<b>db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
SPI 200	500	AUD	2 038 703	16/03/17	<b>37 291</b>
<b>db x-trackers S&amp;P/ASX 200 UCITS ETF (DR)</b>					
SPI 200	75	AUD	422 325	16/03/17	<b>7 725</b>
<b>db x-trackers STOXX<sup>®</sup> EUROPE 600 UCITS ETF (DR)</b>					
EURO STOXX 50 <sup>®</sup> Index	6 850	EUR	2 456 410	17/03/17	<b>5 515</b>
<b>db x-trackers CAC 40<sup>®</sup> UCITS ETF (DR)</b>					
CAC40 10 EURO	30	EUR	145 890	20/01/17	<b>1 010</b>
<b>db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
EURO STOXX 50 <sup>®</sup> Index	150	EUR	56 735	17/03/17	<b>142</b>
<b>db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
EURO STOXX 50 <sup>®</sup> Index	2 500	EUR	945 583	17/03/17	<b>1 761</b>
<b>db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
EURO STOXX 50 <sup>®</sup> Index	10	EUR	32 770	17/03/17	<b>810</b>
<b>db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
S+P/TSX 60 Index	600	CAD	401 283	16/03/17	<b>(2 143)</b>
<b>db x-trackers IBEX 35<sup>®</sup> UCITS ETF (DR)</b>					
IBEX 35 Index	180	EUR	1 676 412	20/01/17	<b>15 912</b>
<b>db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
MSCI Brazil Index	300	SGD	66 408	27/01/17	<b>(10)</b>
<b>db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)</b>					
ATX Index	70	EUR	184 730	17/03/17	<b>1 645</b>
<b>db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)</b>					
EURO STOXX 50 <sup>®</sup> Index	950	EUR	3 113 150	17/03/17	<b>69 470</b>
<b>db x-trackers EURO STOXX 50<sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)</b>					
EURO STOXX 50 <sup>®</sup> Index	10	EUR	32 770	17/03/17	<b>810</b>
<b>db x-trackers DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DR) – Income</b>					
DAX <sup>®</sup> Index	150	EUR	1 719 750	17/03/17	30 825
DAX <sup>®</sup> Index	25	EUR	286 625	17/03/17	4 950
				<b>Total</b>	<b>35 775</b>
<b>db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)</b>					
FTSE 100 Index	30	GBP	211 500	17/03/17	<b>3 525</b>
<b>db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)</b>					
Nikkei 225 Index	10 000	JPY	191 000 000	09/03/17	<b>5 060 000</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 7. Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2016, le Compartiment db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en USD
USD	8 499 314	CHF	8 636 153	04/01/17	2 091
USD	1 597 473	DKK	11 183 272	04/01/17	11 091
USD	29 465 167	EUR	27 722 529	04/01/17	224 831
USD	18 035 541	GBP	14 419 297	04/01/17	218 345
USD	651 303	NOK	5 543 672	04/01/17	7 267
USD	2 765 545	SEK	25 475 564	04/01/17	(38 713)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>424 912</b>

Barclays Bank Plc est la contrepartie de ces opérations effectuées sur ces contrats de change à terme en cours.

Au 31 décembre 2016, le Compartiment db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en JPY
CHF	7 515 664	JPY	841 062 914	05/01/17	21 424 832
EUR	322 882 874	JPY	39 028 562 674	05/01/17	692 735 458
GBP	11 875 291	JPY	1 688 773 323	05/01/17	22 693 491
JPY	449 694 475	CHF	3 907 431	05/01/17	1 282 848
JPY	2 727 939 852	EUR	22 377 438	05/01/17	(24 961 506)
USD	109 848 010	JPY	12 488 861 888	05/01/17	323 260 325
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>1 036 435 448</b>

Barclays Bank Plc est la contrepartie de ces opérations effectuées sur ces contrats de change à terme en cours.

Au 31 décembre 2016, le Compartiment db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR) avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en USD
USD	511 636	BRL	1 750 000	09/01/17	(25 247)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(25 247)</b>

Barclays Bank Plc est la contrepartie de ces opérations sur contrats de change à terme en cours.

Au 31 décembre 2016, le Compartiment db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR) avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en EUR
CHF	18 947 234	EUR	17 546 091	04/01/17	128 648
CHF	194 212	USD	191 135	04/01/17	(45)
EUR	11 140 396	CHF	11 971 581	04/01/17	(27 173)
GBP	5 584 869	EUR	6 572 677	04/01/17	(29 950)
GBP	57 242	USD	71 598	04/01/17	(822)
USD	121 356	CHF	123 585	04/01/17	(229)
USD	15 169 247	EUR	14 272 103	04/01/17	109 739
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>180 168</b>

Barclays Bank Plc est la contrepartie de ces opérations sur contrats de change à terme en cours.



**7. Contrats de change à terme (suite)**

Au 31 décembre 2016, le Compartiment db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) – Income avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en EUR
CHF	10 677 664	EUR	9 888 121	04/01/17	72 432
EUR	1 760 410	CHF	1 893 674	04/01/17	(6 085)
EUR	12 420	USD	13 186	04/01/17	(81)
USD	2 765 251	EUR	2 601 784	04/01/17	19 928
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>86 194</b>

Barclays Bank Plc est la contrepartie de ces opérations sur contrats de change à terme en cours.

Tous les contrats de change à terme de gré à gré sont conclus à des fins de couverture.

**8. Prêt de titres**

Les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct peuvent souscrire des transactions de prêt de titres (les « Transactions de Prêt de Titres») pouvant représenter jusqu'à 100 % (ou jusqu'à 30 % pour les Compartiments autorisés dotés d'une Politique d'Investissement Direct et jusqu'à 25 % pour les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct éligibles à un investissement dans un PEA <sup>(1)</sup>) de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Transactions de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché ou aux contreparties.

En fonction de la valeur des Transactions de Prêt de Titres et de la politique sélectionnée, un Compartiment peut à tout moment être exposé, partiellement ou totalement, au risque d'une ou de plusieurs contrepartie(s), auquel cas une garantie adaptée ou tout autre contrat d'atténuation du risque de contrepartie conformes à (i) la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée, (ii) toute modification ou loi de remplacement de la loi précitée, en vigueur le cas échéant, (iii) toute réglementation, de tout type que ce soit prise en regard aux points (i), (ii), et (iv) la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 portant sur les fonctions de dépositaire, les politiques de rémunération et les sanctions, y compris ses législations en matière de mise en œuvre obligatoire au niveau de l'UE ou des États membres d'origine, (v) tout contrat de sous-dépositaire conclu entre l'Agent de prêt de titres (tel que défini ci-après), la Société, la Société de Gestion et State Street Bank Luxembourg S.C.A. (« SSBL ») ainsi qu'à (vi) toute règle, directive ou position générale ou spécifique adoptée le cas échéant par la CSSF à cet égard (les « Réglementations ») doit être pris(e)/mis(e) en œuvre et/ou les contreparties des Transactions de Prêt de Titres doivent effectuer des paiements permettant de garantir que l'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites énoncées dans les Réglementations.

Pour les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct, la Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, en qualité d'Agent de prêt de titres (l'« Agent de prêt de titres »). L'Agent de prêt de titres est autorisé à (i) contracter des Transactions de Prêts de Titres pour le compte de la Société et (ii) investir toute somme reçue/détenue au nom de la Société en tant que garanties en vertu de ces Transactions de Prêts de Titres, conformément à et dans les limites prévues au Contrat d'agent de rachat et prêt de titres, des règles figurant dans le Prospectus et de la réglementation en vigueur.

Le Dépositaire (State Street Bank Luxembourg S.C.A.) a délégué la fonction de garde des garanties autres qu'en numéraire reçu par les Compartiments à la State Street Bank and Trust Company. La State Street Bank and Trust Company, en tant que sous-dépositaire d'envergure mondiale, a désigné des sous-dépositaires locaux au sein du State Street Global Custody Network.

Tout revenu généré par des Transactions de Prêt de Titres (minoré de tous frais et commissions opérationnels directs et indirects applicables encourus et versés à l'Agent de prêt de titres et, le cas échéant, à la Société de Gestion, au Gestionnaire d'Investissement concerné et/ou au Gestionnaire de Portefeuille Délégué) sera reversé au Compartiment correspondant. Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante et dans la mesure où l'Agent de prêt de titres entreprend des Transactions de Prêt de Titres à l'égard d'un Compartiment, l'Agent de prêt de titres, la Société de Gestion, le Gestionnaire d'Investissement concerné et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué, le cas échéant, recevront une commission pour les services fournis en la matière.

<sup>(1)</sup> Tel que défini ci-dessous au paragraphe 3 de la section intitulée Informations destinées aux Actionnaires.

**8. Prêt de titres (suite)**

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2016, les Compartiments ont rapporté des revenus nets intégrés à l'État des opérations et variations de l'Actif net et au poste « Revenus issus du prêt de titres ».

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, l'Agent de prêt de titres et Deutsche Asset Management (UK) Limited ("DeAM UK") ou la Société de Gestion ont reçu les portions suivantes de recettes brutes issues des prêts, pour couvrir leurs coûts et frais d'exploitation directs ou indirects estimés associés aux services proposés à cet égard et pour la supervision des Transactions de Prêt de Titres : La Société de Gestion a reçu des portions des recettes brutes issues des prêts jusqu'au 31 août 2016. À compter du 1<sup>er</sup> septembre 2016, seuls DeAM UK et l'Agent de prêt de titres ont reçu des portions des recettes brutes issues des prêts générées pour leurs services de couverture et de surveillance en matière de Transactions de Prêt de Titres :

Compartiment	Agent de prêt de titres	Société de Gestion /DeAM UK	Compartiment
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	10 %	0 %	90 %
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	15 %	15 %	70 %
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) – Income	10 %	0 %	90 %
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	15 %	15 %	70 %

**8. Prêt de titres (suite)**

La valeur des titres prêtés et la valeur de marché de la garantie reçue pour chaque Compartiment sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2016 (en EUR)	Valeur de marché de la garantie reçue au 31 décembre 2016 (en EUR)	Garantie comme pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2016
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	USD	(177 584 012)	191 972 200	108,10 %
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	JPY	(114 394 707)	120 707 533	105,52 %
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	EUR	(103 244 415)	109 398 200	105,96 %
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	EUR	(78 015 212)	82 882 753	106,24 %
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	EUR	(27 374 187)	29 008 597	105,97 %
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	CHF	(21 127 551)	28 303 099	133,96 %
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	GBP	(7 241 396)	9 658 166	133,37 %
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	GBP	(10 977 956)	12 627 856	115,03 %
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	GBP	(1 869 105)	2 484 380	132,92 %
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	USD	(3 555 989)	3 766 166	105,91 %
db x-trackers EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	EUR	(27 123 217)	28 712 313	105,86 %
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	USD	(12 683 979)	13 489 080	106,35 %
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	AUD	(2 710 093)	2 935 263	108,31 %
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	EUR	(39 195 298)	46 417 598	118,43 %
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	EUR	(3 692 260)	4 150 519	112,41 %
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	USD	(1 350 918)	1 614 071	119,48 %
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	USD	(68 866 596)	74 178 551	107,71 %
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	EUR	(21 572)	28 616	132,65 %
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	USD	(98 899)	108 243	109,45 %
db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	EUR	(14 366 425)	16 484 375	114,74 %
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	USD	(553 030)	610 340	110,36 %
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	EUR	(45 366 239)	48 110 626	106,05 %
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	EUR	(36 217 048)	39 480 622	109,01 %
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income	EUR	(2 385 660)	2 586 709	108,43 %
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	GBP	(1 597 499)	1 840 904	115,24 %
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	JPY	(25 932 178)	28 000 900	107,98 %

**8. Prêt de titres (suite)**

Le tableau qui suit récapitule la valeur des titres prêtés et de la garantie correspondante reçue, analysées par contrepartie emprunteuse, au 31 décembre 2016 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays d'immatriculation de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie autre qu'en numéraire reçu en EUR	% de l'Actif net
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	USD	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(9 421 668)	9 985 407	0,30 %
		ABN Amro NV	Pays-Bas	(4 511 080)	4 742 426	0,15 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(45 119 538)	47 382 882	1,45 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(19 338 293)	21 630 447	0,62 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	(420 029)	447 654	0,01 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(42 483 100)	45 124 471	1,37 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	(2 906 587)	3 160 334	0,09 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	(1 272 600)	1 346 464	0,04 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(4 565 529)	4 847 238	0,15 %
		Merrill Lynch International Ltd.	États-Unis	(555 897)	617 275	0,02 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(6 374 079)	6 739 248	0,21 %
		NATIXIS	France	(6 684 853)	7 136 382	0,22 %
		Société Générale	France	(14 450 385)	18 353 358	0,46 %
		UBS AG	Suisse	(19 037 104)	19 991 060	0,61 %
Unicredit Bank AG	Allemagne	(443 270)	467 554	0,01 %		
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(72 051 944)	75 661 359	0,04 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Royaume-Uni	(11 375 916)	11 993 954	0,01 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(13 869 498)	14 942 496	0,01 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(4 381 967)	4 625 114	0,00 %
		Merrill Lynch International Ltd.	États-Unis	(1 567 473)	1 659 922	0,00 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	États-Unis	(3 951 807)	4 190 344	0,00 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	(2 972 019)	3 163 810	0,00 %
UBS AG	Suisse	(4 224 083)	4 470 534	0,00 %		
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	EUR	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(7 956 000)	8 492 892	0,17 %
		ABN Amro NV	Pays-Bas	(4 293 583)	4 509 787	0,09 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays d'immatriculation de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie autre qu'en numéraire reçu en EUR	% de l'Actif net
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR) (suite)	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(2 634 000)	2 860 439	0,06 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(1 529 750)	1 751 796	0,03 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(55 654 977)	58 536 562	1,17 %
		NATIXIS	France	(30 966 000)	33 023 404	0,65 %
		UBS AG	Suisse	(210 105)	223 320	0,00 %
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	EUR	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(18 233 914)	19 414 663	0,46 %
		ABN Amro NV	Pays-Bas	(1 580 730)	1 662 814	0,04 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(47 653 895)	50 456 814	1,19 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(1 098 462)	1 198 523	0,03 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(440 614)	516 357	0,01 %
		Société Générale	France	(2 363 740)	2 637 005	0,06 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	(6 643 857)	6 996 577	0,17 %
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(7 803 517)	8 233 132	4,67 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(438 528)	469 627	0,26 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	(325 600)	346 270	0,20 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(1 719 556)	1 823 827	1,03 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(1 116 015)	1 214 627	0,67 %
		Merrill Lynch International Ltd.	États-Unis	(195 938)	209 927	0,1 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(5 506 375)	5 878 942	3,30 %
		NATIXIS	France	(1 528 500)	1 638 701	0,92 %
		Société Générale	France	(1 119 328)	1 187 976	0,67 %
		UBS AG	Suisse	(7 620 830)	8 005 568	4,57 %
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	CHF	BNP Paribas Arbitrage	France	(15 685 815)	16 645 126	1,65 %
		Société Générale	France	(3 137 163)	9 235 130	0,33 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	(2 304 573)	2 422 843	0,24 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays d'immatriculation de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie autre qu'en numéraire reçu en EUR	% de l'Actif net
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	GBP	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(1 797 996)	1 912 649	1,12 %
		ABN Amro NV	Pays-Bas	(209 123)	231 623	0,13 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(2 547 474)	2 682 175	1,58 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(664 760)	750 347	0,41 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd .	Suisse	(475 981)	603 302	0,30 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(414 635)	491 141	0,26 %
		Société Générale	France	(799 666)	2 628 924	0,50 %
		UBS AG	Suisse	(331 761)	358 005	0,21 %
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	GBP	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(1 291 440)	1 383 136	1,76 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(3 214 049)	3 381 607	4,39 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(509 299)	560 047	0,70 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(746 217)	1 383 022	1,02 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	(175 976)	323 264	0,24 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(3 265 978)	3 440 884	4,46 %
		Merrill Lynch International Ltd.	États-Unis	(247 286)	259 792	0,34 %
		Société Générale	France	(554 107)	864 040	0,76 %
		UBS AG	Suisse	(973 604)	1 032 064	1,33 %
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	GBP	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(261 948)	286 305	0,32 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(640 980)	684 251	0,79 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(119 805)	130 879	0,15 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(63 158)	215 802	0,08 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	(20 442)	105 627	0,03 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(306 623)	340 881	0,38 %
		Merrill Lynch International Ltd.	États-Unis	(64 844)	71 151	0,08 %
		Société Générale	France	(254 925)	499 014	0,31 %
		UBS AG	Suisse	(136 380)	150 470	0,17 %
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	USD	UBS AG	Suisse	(3 555 989)	3 766 166	2,25 %
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(2 738 749)	2 878 327	1,41 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(1 119 500)	1 210 774	0,58 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays d'immatriculation de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie autre qu'en numéraire reçu en EUR	% de l'Actif net
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR) (suite)	EUR	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(1 524 522)	1 602 180	0,79 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(5 500 355)	5 789 530	2,83 %
		NATIXIS	France	(2 143 800)	2 319 229	1,10 %
		Société Générale	France	(6 304 191)	6 671 063	3,25 %
		UBS AG	Suisse	(4 939 088)	5 225 694	2,55 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	(2 853 012)	3 015 516	1,47 %
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(9 438 836)	9 973 861	1,71 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(992 701)	1 054 478	0,18 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	(1 702 717)	1 859 811	0,31 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(549 725)	600 930	0,10 %
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	AUD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(1 492 923)	1 605 890	0,92 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(140 826)	162 299	0,09 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	(729 735)	800 825	0,45 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(346 609)	366 249	0,21 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	EUR	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(5 041 145)	5 362 692	0,51 %
		ABN Amro NV	Pays-Bas	(348 538)	371 475	0,04 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(7 435 058)	7 825 888	0,75 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(983 046)	1 051 895	0,10 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	(891 320)	941 877	0,09 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(4 772 943)	5 845 211	0,48 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	(133 098)	452 155	0,01 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	(213 262)	385 594	0,02 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	(2 517 317)	2 649 135	0,25 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(1 595 451)	1 947 711	0,16 %
		Merrill Lynch International Ltd.	États-Unis	(986 684)	1 057 162	0,10 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(3 952 092)	5 201 522	0,40 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR) (suite)	EUR	NATIXIS	France	(1 999 516)	2 238 845	0,20 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	(1 060)	95 461	0,00 %
		Société Générale	France	(2 889 238)	5 245 958	0,29 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays d'immatriculation de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie autre qu'en numéraire reçu en EUR	% de l'Actif net
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR) (suite)	EUR	UBS AG	Suisse	(5 435 530)	5 745 017	0,55 %
db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	EUR	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(266 850)	470 285	0,34 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	États-Unis	(568 250)	612 364	0,73 %
		NATIXIS	France	(2 382 000)	2 560 018	3,07 %
		UBS AG	Suisse	(475 160)	507 852	0,61 %
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(145 836)	188 058	0,43 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(132 294)	157 080	0,39 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	(35 150)	42 170	0,10 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(145 825)	155 971	0,43 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(234 827)	248 499	0,70 %
		Société Générale	France	(95 931)	224 426	0,28 %
		UBS AG	Suisse	(444 055)	474 897	1,32 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	(117 000)	122 970	0,35 %
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	USD	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(1 822 526)	1 939 459	0,45 %
		ABN Amro NV	Pays-Bas	(1 758 979)	1 849 956	0,44 %
		Bank of Nova Scotia London Branch	Royaume-Uni	(401 780)	469 672	0,10 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(10 937 023)	11 489 511	2,71 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(3 374 662)	3 549 535	0,84 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	(2 275 757)	2 390 988	0,56 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(6 928 966)	7 363 801	1,72 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	(3 097 097)	3 383 322	0,77 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	(651 260)	739 702	0,16 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	(1 708 746)	1 847 227	0,42 %
		ING Bank NV	Pays-Bas	(47 780)	50 817	0,01 %
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(8 730 622)	9 658 671	2,17 %
		Merrill Lynch International Ltd.	États-Unis	(3 554 146)	3 738 410	0,88 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(6 312 318)	7 052 086	1,57 %
		NATIXIS	France	(569 509)	689 925	0,14 %



## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays d'immatriculation de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie autre qu'en numéraire reçu en EUR	% de l'Actif net
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR) (suite)	USD	Nomura International PLC	Royaume-Uni	(99 841)	108 216	0,02 %
		Société Générale	France	(2 448 055)	2 945 591	0,61 %
		UBS AG	Suisse	(11 564 838)	12 199 670	2,87 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	(2 582 680)	2 711 992	0,64 %
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	EUR	Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(914)	6 314	0,00 %
		UBS AG	Suisse	(20 658)	22 302	0,09 %
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(98 899)	108 243	0,26 %
db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(8 840 190)	9 339 932	4,60 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(4 318 441)	4 646 678	2,25 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	-	98 354	0,00 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(464 900)	1 584 847	0,24 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(237 892)	250 635	0,12 %
		Société Générale	France	(104 754)	112 213	0,05 %
		UBS AG	Suisse	(44 880)	67 428	0,02 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	(355 368)	384 288	0,18 %
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(530 477)	585 173	2,05 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	(22 553)	25 167	0,09 %
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(12 754 788)	13 415 955	6,86 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(5 234 948)	5 555 667	2,82 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	(355 240)	374 764	0,19 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(3 170 958)	3 436 473	1,71 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	(3 732 655)	4 034 592	2,01 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(2 738 532)	2 898 028	1,47 %
		Merrill Lynch International Ltd.	États-Unis	(692 500)	728 956	0,37 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(3 074 036)	3 302 505	1,65 %
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR) (suite)	EUR	Société Générale	France	(4 582 871)	4 835 196	2,47 %
		UBS AG	Suisse	(2 498 600)	2 668 566	1,34 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	(6 531 111)	6 859 924	3,51 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays d'immatriculation de la contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie autre qu'en numéraire reçu en EUR	% de l'Actif net
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	EUR	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(1 906 600)	2 015 555	0,27 %
		ABN Amro NV	Pays-Bas	(92 966)	113 694	0,01 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(5 845 968)	6 141 795	0,82 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	-	17 010	0,00 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(15 717 860)	17 128 752	2,21 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	(2 661 100)	2 795 409	0,37 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(3 578 629)	3 803 387	0,50 %
		NATIXIS	France	(1 786 500)	2 593 550	0,25 %
		UBS AG	Suisse	(4 627 425)	4 871 470	0,65 %
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	EUR	Abbey National Treasury Services	Royaume-Uni	(1 768 000)	1 907 231	0,36 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(617 660)	679 478	0,13 %
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	GBP	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(1 326 595)	1 430 758	1,76 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(212 444)	343 901	0,28 %
		UBS AG	Suisse	(58 460)	66 245	0,08 %
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	(9 319 721)	9 788 170	0,02 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Royaume-Uni	(426 088)	467 568	0,00 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	(5 144 109)	5 564 345	0,01 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	(461 902)	506 948	0,00 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	(8 488 996)	9 448 674	0,02 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	(281 041)	304 135	0,00 %
		UBS AG	Suisse	(1 810 321)	1 921 060	0,00 %

Pour tous les Compartiments, la teneur des titres prêtés est ouverte comme il s'agit uniquement d'actions.

## 9. Garantie

### 9.1. Contrat de garantie de State Street Bank Luxembourg S.C.A. (« SSBL »)

Afin de réduire leur exposition à l'égard de toute Contrepartie de Swap, les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Indirect qui concluent des Swaps financés adopteront des contrats de garantie ou d'autres contrats d'atténuation du risque de contrepartie conformes aux Réglementations. Chaque Compartiment doté d'une Politique d'Investissement Indirect ayant conclu des Swaps financés avec Deutsche Bank AG, succursale de Londres, en tant que Contrepartie de Swap, peut adopter le contrat de garantie SSBL.

En vertu d'un acte de nantissement entre la Société, la Société de Gestion, Deutsche Bank, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, en qualité de Contrepartie de Swap et SSBL, la Société a organisé des contrats de garantie via un compte global au Luxembourg (le « Compte Commun ») ouvert chez SSBL au nom de la Contrepartie de Swap, conformément à un contrat de dépositaire conclu entre SSBL et la Contrepartie de Swap.

Ce Compte Commun est nanti en faveur de la Société agissant au nom de tous ou partie de ses Compartiments dont les actifs investis seront alloués parmi les Compartiments concernés de façon à ce que chacun puisse identifier les actifs financiers spécifiques détenus sur ce compte et nantis en leur faveur.

En cas de mise en application (une défaillance de la Contrepartie de Swap par exemple), l'acte de nantissement autorise le dépositaire du Compte Commun à transférer la garantie aux Compartiments sans avoir obtenu l'accord de la Contrepartie de Swap ou sans l'avoir informée au préalable. Il est ensuite stipulé que la Société, la Société de gestion ou un de leurs agents bénéficiera d'une discrétion totale et illimitée sur la méthode de mise en application et ne sera pas tenue de prendre en compte les intérêts de la Contrepartie de Swap.

Le tableau ci-dessous répertorie la valeur et le ratio de couverture de la garantie par Compartiment en utilisant le Contrat de garantie de la SSBL :

Compartiment	Devise	Valeur de la garantie, y compris les positions négociées au 31 décembre 2016, évaluées au 31 décembre 2016 (en EUR)	Ratio de couverture de la garantie, y compris les positions négociées au 31 décembre 2016, évaluées au 31 décembre 2016
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*	EUR	58 819 734	111,54 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF*	EUR	59 241 274	111,54 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF*	EUR	19 708 315	111,54 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*	EUR	48 199 450	111,54 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*	EUR	22 350 224	111,54 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*	EUR	75 925 246	111,54 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*	EUR	46 699 152	111,54 %
db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	EUR	318 285 328	111,54 %
db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	EUR	245 185 719	111,54 %
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*	GBP	37 256 781	111,54 %
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	USD	313 899 338	111,54 %
db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*	USD	57 477 093	111,54 %
db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF*	EUR	89 327 875	111,54 %
db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF*	EUR	91 905 803	111,54 %
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*	EUR	5 636 970	111,54 %
db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*	USD	86 134 152	111,54 %
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	USD	1 944 852	111,54 %
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	USD	16 887 738	111,54 %
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	USD	961 171	111,54 %
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	USD	1 298 532	111,54 %
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	USD	937 748	111,54 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**9. Garantie (suite)****9.1. Contrat de garantie de State Street Bank Luxembourg S.C.A. (« SSBL ») (suite)**

Compartiment	Devise	Valeur de la garantie, y compris les positions négociées au 31 décembre 2016, évaluées au 31 décembre 2016 (en EUR)	Ratio de couverture de la garantie, y compris les positions négociées au 31 décembre 2016, évaluées au 31 décembre 2016
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	USD	636 777	111,54 %
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	USD	2 385 001	111,54 %
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	USD	14 378 249	111,54 %
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	USD	1 064 523	111,54 %
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	USD	909 475	111,54 %
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	USD	7 501 205	111,54 %
db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	USD	12 309 966	111,54 %
db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*	USD	27 100 300	111,54 %
db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	USD	1 919 075	111,54 %
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	USD	26 557 515	111,54 %
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	USD	38 094 863	111,54 %
<b>Total</b>		<b>1 730 939 444</b>	

Pour tous les Compartiments, il n'y a aucune échéance pour les conventions de swap.  
La garantie pour les conventions de swap est reçue uniquement en euros (EUR).

Au 31 décembre 2016, toutes les garanties en numéraire reçu relativement aux conventions de swap ne sont pas réutilisées.

Le tableau ci-dessous répertorie les positions des composants de garantie au 31 décembre 2016 :

Dénomination	Type	Devise	Nombre de titres	Valeur en EUR	Pondération du compte
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 12 - 22/03/24	Etat	GBP	130 000 000	195 542 239	11,30 %
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,500 % 83 - 16/04/20	Etat	GBP	39 000 000	169 553 209	9,80 %
United Kingdom Gilt 4,500 % 07 - 07/12/42	Etat	GBP	85 000 000	154 079 551	8,90 %
United Kingdom Gilt 4,000 % 09 - 22/01/60	Etat	GBP	50 000 000	100 181 478	5,79 %
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,875 % 07 - 22/11/22	Etat	GBP	45 000 000	86 276 306	4,98 %
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,500 % 86 - 17/07/24	Etat	GBP	20 000 000	86 247 692	4,98 %
French Treasury Note BTAN 1,750 % 12 - 25/02/17	Etat	EUR	85 000 000	85 267 750	4,93 %
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,250 % 06 - 22/11/17	Etat	GBP	48 000 000	79 741 191	4,61 %
United Kingdom Gilt 1,250 % 13 - 22/07/18	Etat	GBP	60 000 000	71 580 395	4,14 %
United Kingdom Gilt 4,250 % 03 - 07/03/36	Etat	GBP	40 000 000	65 703 556	3,80 %
Sanofi	Action	EUR	850 000	65 365 000	3,78 %
Renault SA	Action	EUR	700 000	59 157 000	3,42 %
Snam SpA	Action	EUR	14 169 523	55 459 513	3,20 %
Luxottica Group	Action	EUR	987 742	50 473 616	2,92 %
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 11 - 22/03/29	Etat	GBP	30 000 000	49 440 547	2,86 %
Netherlands Government Bond 2,750 % 14 - 15/01/47	Etat	EUR	30 000 000	43 500 450	2,51 %
Belgium Government Bond 5,000 % 04 - 28/03/35	Etat	EUR	25 000 000	41 326 870	2,39 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	Action	JPY	2 200 000	41 006 087	2,37 %
Netherlands Government Bond 4,000 % 05 - 15/01/37	Etat	EUR	25 000 000	39 996 430	2,31 %
Austria Government Bond 4,850 % 09 - 15/03/26	Etat	EUR	25 000 000	35 420 333	2,05 %
United Kingdom Gilt 1,750 % 12 - 07/09/22	Etat	GBP	22 000 000	27 298 828	1,58 %
Capgemini SA	Action	EUR	339 550	27 214 933	1,57 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**9. Garantie (suite)****9.1. Contrat de garantie de State Street Bank Luxembourg S.C.A. (« SSBL ») (suite)**

Dénomination	Type	Devise	Nombre de titres	Valeur en EUR	Pondération du compte
Austria Government Bond 4,150 % 06 - 15/03/37	Etat	EUR	13 000 000	20 481 527	1,18 %
French Republic Government Bond 0,000 % 15 – 25/02/18	Etat	EUR	20 000 000	20 165 300	1,16 %
Atos SE	Action	EUR	200 000	20 050 000	1,16 %
Austria Government Bond 3,200 % 10 - 20/02/17	Etat	EUR	19 000 000	19 087 970	1,10 %
United States Treasury Note/Bond 1,250 % 16 – 31/03/21	Etat	USD	15 000 000	13 880 877	0,80 %
French Republic Government Bond OAT 4,000 % 08 – 25/04/18	Etat	EUR	3 000 000	3 185 993	0,18 %
<b>Total</b>				<b>1 726 684 641</b>	

Le tableau ci-dessous répertorie les composants du panier de garantie par pays de constitution au 31 décembre 2016 :

Pays	Valeur en EUR	Pondération du compte
Royaume-Uni	1 085 644 992	62,72 %
France	280 405 976	16,20 %
Italie	105 933 129	6,12 %
Pays-Bas	83 496 880	4,82 %
Autriche	74 989 830	4,33 %
Belgique	41 326 870	2,39 %
Japon	41 006 087	2,37 %
États-Unis	13 880 877	0,80 %
Autres	4 254 803	0,25 %
<b>Total</b>	<b>1 730 939 444</b>	<b>100,00 %</b>

Le tableau ci-dessous répertorie la valeur des composants de garantie par type d'instrument et par notation des obligations :

Type de garantie	Notation	Valeur en EUR
Actions		318 726 149
Obligations	AA	1 194 264 035
	AAA	97 377 757
	AA+	74 989 830
	AA-	41 326 870
Espèces		4 254 803
<b>Total</b>		<b>1 730 939 444</b>

**9. Garantie (suite)****9.2. Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres**

Le tableau qui suit présente une analyse de la teneur des garanties autres qu'en numéraire reçu au regard d'opérations de prêt de titres au 31 décembre 2016 :

Compartiment	Teneur	Garantie autre qu'en numéraire reçu (en EUR)
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	8 à 30 jours	205 049
	31 à 90 jours	673 425
	91 à 365 jours	13 738 430
	Plus de 365 jours	172 625 296
	<b>Total</b>	<b>187 242 200</b>
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	8 à 30 jours	25 631 177
	31 à 90 jours	70 119
	91 à 365 jours	2 277 322
	Plus de 365 jours	92 728 915
	<b>Total</b>	<b>120 707 533</b>
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	8 à 30 jours	2 860 439
	31 à 90 jours	1 833 830
	91 à 365 jours	37 800 057
	Plus de 365 jours	66 903 874
	<b>Total</b>	<b>109 398 200</b>
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	31 à 90 jours	8 150 357
	91 à 365 jours	9 340 442
	Plus de 365 jours	61 211 954
	<b>Total</b>	<b>78 702 753</b>
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	8 à 30 jours	6 899 913
	31 à 90 jours	522 625
	91 à 365 jours	403 523
	Plus de 365 jours	21 182 536
	<b>Total</b>	<b>29 008 597</b>
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	31 à 90 jours	4 585
	Plus de 365 jours	28 298 514
	<b>Total</b>	<b>28 303 099</b>
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	31 à 90 jours	690 175
	91 à 365 jours	1 228 163
	Plus de 365 jours	7 739 828
	<b>Total</b>	<b>9 658 166</b>
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	31 à 90 jours	349 945
	91 à 365 jours	1 407 640
	Plus de 365 jours	10 870 271
	<b>Total</b>	<b>12 627 856</b>
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	31 à 90 jours	20 034
	91 à 365 jours	135 087
	Plus de 365 jours	2 329 259
	<b>Total</b>	<b>2 484 380</b>
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	Plus de 365 jours	3 766 166
	<b>Total</b>	<b>3 766 166</b>
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	31 à 90 jours	95 214
	91 à 365 jours	2 540 203
	Plus de 365 jours	26 076 896
	<b>Total</b>	<b>28 712 313</b>
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	31 à 90 jours	1 347 978
	91 à 365 jours	113 866
	Plus de 365 jours	12 027 236
	<b>Total</b>	<b>13 489 080</b>

**9. Garantie (suite)****9.2. Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

<b>Compartiment</b>	<b>Teneur</b>	<b>Garantie autre qu'en numéraire reçu (en EUR)</b>
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	91 à 365 jours	83 699
	Plus de 365 jours	2 851 564
	<b>Total</b>	<b>2 935 263</b>
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	8 à 30 jours	522 876
	31 à 90 jours	1 200 224
	91 à 365 jours	2 267 090
	Plus de 365 jours	42 427 408
	<b>Total</b>	<b>46 417 598</b>
db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	91 à 365 jours	2 530 068
	Plus de 365 jours	1 620 451
	<b>Total</b>	<b>4 150 519</b>
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	91 à 365 jours	202 324
	Plus de 365 jours	1 411 747
	<b>Total</b>	<b>1 614 071</b>
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	8 à 30 jours	2 511 855
	31 à 90 jours	4 826 338
	91 à 365 jours	2 609 062
	Plus de 365 jours	64 231 296
	<b>Total</b>	<b>74 178 551</b>
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	91 à 365 jours	28 616
	<b>Total</b>	<b>28 616</b>
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	Plus de 365 jours	108 243
	<b>Total</b>	<b>108 243</b>
db x-trackers IBEX 35® UCITS ETF (DR)	8 à 30 jours	8 099 452
	31 à 90 jours	539 961
	91 à 365 jours	99 091
	Plus de 365 jours	7 745 871
	<b>Total</b>	<b>16 484 375</b>
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	Plus de 365 jours	610 340
	<b>Total</b>	<b>610 340</b>
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	8 à 30 jours	62 540
	31 à 90 jours	1 833 448
	91 à 365 jours	1 131 284
	Plus de 365 jours	45 083 354
	<b>Total</b>	<b>48 110 626</b>
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	31 à 90 jours	50 941
	91 à 365 jours	1 601 535
	Plus de 365 jours	35 958 146
	<b>Total</b>	<b>37 610 622</b>
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	Plus de 365 jours	2 586 709
	<b>Total</b>	<b>2 586 709</b>
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	31 à 90 jours	250 426
	91 à 365 jours	10 146
	Plus de 365 jours	1 580 332
	<b>Total</b>	<b>1 840 904</b>
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	8 à 30 jours	6 512 370
	Plus de 365 jours	21 488 530
	<b>Total</b>	<b>28 000 900</b>

**9. Garantie (suite)****9.2. Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

Le tableau ci-après liste les plus gros émetteurs selon la valeur de la garantie autre qu'en numéraire reçu par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie financière avec transfert de propriété sur les opérations de prêt de titres, au 31 décembre 2016 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (EUR)	% de l'Actif net
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	117 456 163	3,78 %
		Obligation d'État allemande	55 205 283	1,78 %
		Obligation d'État hollandaise	10 830 456	0,35 %
		Obligation d'État autrichienne	3 470 763	0,11 %
		Obligation d'État finlandaise	279 535	0,01 %
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État hollandaise	51 947 249	0,03 %
		Obligation d'État française	38 625 636	0,02 %
		Obligation d'État allemande	29 666 006	0,01 %
		Obligation d'État autrichienne	468 642	0,00 %
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	79 496 304	1,67 %
		Obligation d'État allemande	14 401 278	0,30 %
		Obligation d'État hollandaise	9 252 298	0,19 %
		Obligation d'État autrichienne	6 248 320	0,13 %
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	41 883 975	1,05 %
		Obligation d'État allemande	35 415 703	0,88 %
		Obligation d'État hollandaise	779 968	0,02 %
		Obligation d'État autrichienne	536 745	0,01 %
		Obligation d'État finlandaise	86 362	0,00 %
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État allemande	10 842 798	6,50 %
		Obligation d'État française	10 423 367	6,24 %
		Obligation d'État hollandaise	7 614 608	4,56 %
		Obligation d'État autrichienne	127 824	0,08 %
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	20 261 782	2,13 %
		Obligation d'État allemande	6 933 836	0,73 %
		Obligation d'État autrichienne	860 227	0,09 %
		Obligation d'État hollandaise	247 254	0,03 %
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	Revenu fixe	Obligation d'État française	5 467 512	7,26 %
		Obligation d'État hollandaise	2 168 872	2,88 %
		Obligation d'État allemande	1 873 816	2,49 %
		Obligation d'État autrichienne	141 616	0,19 %
		Obligation d'État finlandaise	6 350	0,01 %
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	8 377 408	11,44 %
		Obligation d'État allemande	2 264 127	3,09 %
		Obligation d'État hollandaise	1 986 321	2,71 %
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	1 429 441	1,76 %
		Obligation d'État allemande	677 130	0,83 %
		Obligation d'État hollandaise	377 809	0,46 %



**9. Garantie (suite)****9.2. Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (EUR)	% de l'Actif net
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État allemande	3 352 673	2,12 %
		Obligation d'État hollandaise	363 953	0,23 %
		Obligation d'État française	49 540	0,03 %
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	21 624 720	11,14 %
		Obligation d'État allemande	6 810 882	3,51 %
		Obligation d'État hollandaise	193 078	0,10 %
		Obligation d'État autrichienne	83 633	0,04 %
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	6 900 813	1,25 %
		Obligation d'État allemande	3 614 501	0,66 %
		Obligation d'État hollandaise	2 973 766	0,54 %
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	1 903 018	1,17 %
		Obligation d'État allemande	866 539	0,53 %
		Obligation d'État hollandaise	165 706	0,10 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	26 968 962	2,71 %
		Obligation d'État allemande	12 853 203	1,29 %
		Obligation d'État hollandaise	6 374 543	0,64 %
		Obligation d'État autrichienne	220 890	0,02 %
db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	3 244 495	4,18 %
		Obligation d'État autrichienne	467 698	0,60 %
		Obligation d'État allemande	229 856	0,30 %
		Obligation d'État hollandaise	208 470	0,27 %
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	1 003 152	2,98 %
		Obligation d'État allemande	568 264	1,69 %
		Obligation d'État hollandaise	42 655	0,13 %
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	41 438 509	10,29 %
		Obligation d'État allemande	25 765 027	6,40 %
		Obligation d'État hollandaise	6 848 672	1,70 %
		Obligation d'État autrichienne	126 343	0,03 %
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	26 918	0,11 %
		Obligation d'État allemande	1 118	0,00 %
		Obligation d'État hollandaise	580	0,00 %
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État allemande	108 243	0,29 %
db x-trackers IBEX 35® UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État hollandaise	8 099 452	4,22 %
		Obligation d'État allemande	5 296 538	2,76 %
		Obligation d'État française	2 844 596	1,48 %
		Obligation d'État autrichienne	243 789	0,13 %
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	410 475	1,59 %
		Obligation d'État allemande	198 217	0,77 %
		Obligation d'État hollandaise	1 648	0,01 %

**9. Garantie (suite)****9.2. Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (EUR)	% de l'Actif net
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	26 563 979	14,29 %
		Obligation d'État allemande	16 148 580	8,69 %
		Obligation d'État hollandaise	3 239 193	1,74 %
		Obligation d'État autrichienne	2 158 874	1,16 %
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	15 999 540	2,25 %
		Obligation d'État hollandaise	10 716 690	1,51 %
		Obligation d'État autrichienne	6 222 872	0,87 %
		Obligation d'État allemande	4 666 440	0,66 %
		Obligation d'État finlandaise	5 080	0,00 %
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income	Revenu fixe	Obligation d'État française	1 153 346	0,23 %
		Obligation d'État allemande	1 391 043	0,28 %
		Obligation d'État hollandaise	42 320	0,01 %
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État allemande	1 441 531	0,90 %
		Obligation d'État française	336 759	0,21 %
		Obligation d'État hollandaise	62 614	0,04 %
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	Revenu fixe	Obligation d'État française	15 820 569	0,04 %
		Obligation d'État hollandaise	6 521 995	0,02 %
		Obligation d'État allemande	5 466 409	0,01 %
		Obligation d'État autrichienne	191 927	0,00 %

La garantie pour les opérations de prêts de titres est reçue uniquement en euros (EUR).

Les titres à revenu fixe sont ceux qui sont émis par une entité avec une notation de crédit de catégorie investissement minimum attribuée par au moins une agence de notation reconnue au plan international : Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

**10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes**

## a) Commission de Société de Gestion

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

La Société de Gestion est également en droit de recevoir le remboursement de toutes dépenses raisonnables encourues en sa capacité de Société de Gestion de la Société dans le cadre de l'exécution du Contrat de la Société de Gestion et n'étant pas raisonnablement prévisibles au cours de ses affaires courantes.

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

La Société de Gestion peut payer une Commission de distribution au Distributeur sur la Commission de Société de Gestion. Un Distributeur peut reverser une partie de la Commission de distribution à un Distributeur délégué (si applicable).

**10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)****b) Commissions Fixes**

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

Les commissions et charges couvertes par l'accord susvisé sont la Commission de l'Agent administratif, la Commission du Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre et de transfert et de l'Agent de cotation, la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant), les frais d'établissement et certaines autres charges administratives.

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

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

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

<b>Compartiment</b>	<b>Commission de Société de Gestion (par an)</b>	<b>Commissions Fixes (par an)</b>
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF* pour les Catégories d'Actions 1C, 2C, 3C	jusqu'à 0,35 %	0,10 %
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 4C	jusqu'à 0,42 %	0,10 %
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) pour les Catégories d'Actions 1C, 1D	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) pour la Catégorie d'Actions 2C	jusqu'à 0,15 %	0,20 %
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) pour la Catégorie d'Actions 1C	jusqu'à 0,40 %	0,10 %
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) pour les Catégories d'Actions 2D, 4C, 6C, 7C	jusqu'à 0,50 %	0,10 %
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,01 %	0,08 %
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	0,01 %	0,08 %
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF *	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,20 %	0,10 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)**

## b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,10 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
db x-trackers DBLCI - OY BALANCED UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,15 %
db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,25 %	0,10 %
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF* (1)	jusqu'à 0,42 %	0,30 %
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,30 %	0,15 %
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	jusqu'à 0,50 %	0,20 %
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,70 %	0,20 %
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	jusqu'à 0,75 %	0,20 %
db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,20 %
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*	jusqu'à 0,80 %	0,15 %
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*	jusqu'à 0,75 %	0,20 %
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,10 %	0,20 %
db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*	jusqu'à 0,50 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,15 %	0,20 %
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,15 %	0,10 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)**

## b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion (par an)	Commissions Fixes (par an)
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,15 %
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,20 %	0,20 %
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,55 %	0,20 %
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers IBEX 35® UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,10 %	0,20 %
db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,10 %	0,15 %
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR) pour la Catégorie d'Actions 1D	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF* pour les Catégories d'Actions 1C, 2C, 3C	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
db x-trackers EURO STOXX 50® EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) – Income pour la Catégorie d'Actions 1D	0,01 %	0,08 %
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) – Income pour la Catégorie d'Actions 2C, 4C	jusqu'à 0,09 %	0,10 %
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	0,01 %	0,08 %
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	0,01 %	0,08 %
db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)	jusqu'à 0,45 %	0,20 %

<sup>(1)</sup> Étant donné que le Compartiment investit dans un Indice de Référence composé d'actions d'autres OPCVM et/ou OPC gérés par la Société de Gestion, la Commission de Société de Gestion et les Commissions Fixes versées par les composantes de l'Indice de Référence ont été déduites de la Commission de Société de Gestion et des Commissions Fixes versées à la Société de Gestion et à l'Agent de Commissions Fixes relativement au Compartiment.

**11. Frais de transaction**

Les frais de transaction couvrent l'ensemble des coûts et des frais encourus au titre de l'achat et de la vente de titres en portefeuille et d'instruments financiers, les frais de courtage et les commissions, les intérêts ou impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe Produit concernée. Les Frais de transaction sont inclus dans le coût des valeurs mobilières dans l'État de l'Actif net, dans la plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements et dans la plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures ») dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, les Compartiments de la Société n'ont pas encouru de frais de transaction, à l'exclusion des Compartiments à réplique directe répertoriés ci-après.

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	USD	899 853
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	JPY	27 467 955
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	EUR	1 145 221
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	EUR	112 527
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	EUR	51 684
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	CHF	49 012
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	GBP	196 262

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**11. Frais de transaction (suite)**

Compartment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	GBP	178 089
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	GBP	60 921
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	USD	265 078
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	USD	47 853
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	USD	380 394
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	USD	281 552
db x-trackers EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	EUR	49 135
db x-trackers SLI <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	CHF	2 088
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	USD	133 211
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	AUD	10 840
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	EUR	458 745
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	EUR	64 221
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	USD	27 968
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	USD	312 394
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	EUR	31 109
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)	USD	19 280
db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	USD	42 470
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)	EUR	31 227
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)	EUR	451 368
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	USD	209 426
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	USD	23 327
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	USD	40 517
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	USD	117 973
db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	EUR	16 297
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	USD	14 489
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	EUR	105 095
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	EUR	193 426
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	EUR	6 267
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income	EUR	15 985
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	GBP	130 311
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	JPY	2 048 520
db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	USD	469 709
db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)	USD	13 530

**12. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs**

M. Klaus-Michael Vogel exerce la fonction d'administrateur indépendant depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2015. À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 29 mars 2016, M. Vogel a commencé à percevoir une rémunération au titre de ses fonctions d'administrateur indépendant, versée par l'Agent de Commissions Fixes, comme stipulé dans le Prospectus. Les autres Administrateurs n'ont perçu aucune rémunération ni d'autres avantages directs de la part de la Société en contrepartie de leur fonction d'administrateurs de la Société.

M. Jacques Elvinger est un associé du cabinet d'avocats luxembourgeois d'Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, qui fournit des services juridiques à la Société.

### 13. Parties liées

En vertu du Contrat de la Société de Gestion, Deutsche Asset Management S.A. a été désignée pour agir en tant que Société de Gestion et, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit concernée du Prospectus, est tenue de fournir des prestations pour les services de gestion d'investissement, d'administration, de distribution et de commercialisation aux différents Compartiments.

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

- Commission de la Société de Gestion, telle que décrite de façon plus détaillée à l'Annexe 10 ;
- Commissions pour couvrir les frais d'exploitation directs ou indirects, et, jusqu'au 31 août 2016, les frais découlant des Transactions de Prêt de Titres, tel que décrit de façon plus détaillée à l'Annexe 8.

L'Agent de Commissions Fixes est en droit de percevoir des Commissions Fixes précisées plus en détail à l'Annexe 10.

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

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, comme Agent de prêt de titres, peut percevoir des commissions pour couvrir les coûts et les frais d'exploitation directs ou indirects découlant des Transactions de Prêt de Titres, tel que décrit de façon plus détaillée à l'Annexe 8.

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.

### 14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés

Au 31 décembre 2016, State Street Global Advisors Limited (« SSgA ») agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour tous les Compartiments à l'exception des Compartiments mentionnés ci-après :

Au 31 décembre 2016, Deutsche Asset Management (UK) Limited (« DeAM UK ») agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF\*
- db x-trackers S&P 500 UCITS ETF\*
- db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF\*
- db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF\*
- db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF\*
- db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 28 juin 2016)
- db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 28 juin 2016)
- db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 12 juillet 2016)
- db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 12 juillet 2016)
- db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 14 octobre 2016)
- db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 14 octobre 2016)
- db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 7 novembre 2016)
- db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 7 novembre 2016)
- db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 7 novembre 2016)
- db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 22 novembre 2016)
- db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 22 novembre 2016)
- db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 22 novembre 2016)
- db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF\* (anciennement SSgA, modifié le 22 novembre 2016)

Au 31 décembre 2016, Deutsche Asset Management Investment GmbH (« DeAM GmbH ») agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) – Income
- db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)
- db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)
- db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés (suite)**

- db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)
- db x-trackers DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DR)
- db x-trackers DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DR) – Income
- db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)
- db x-trackers EURO STOXX<sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers STOXX<sup>®</sup> EUROPE 600 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)
- db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)
- db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)
- db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)
- db x-trackers IBEX 35<sup>®</sup> UCITS ETF (DR)
- db x-trackers ATX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 18 janvier 2016)
- db x-trackers CAC 40<sup>®</sup> UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 18 janvier 2016)
- db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 18 janvier 2016)
- db x-trackers EURO STOXX 50<sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 22 février 2016)
- db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 22 février 2016)
- db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 22 février 2016)
- db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 13 juin 2016)
- db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 15 juin 2016)
- db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 15 juin 2016)
- db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 22 juin 2016)
- db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 23 juin 2016)
- db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 23 juin 2016)
- db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 23 septembre 2016)
- db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 23 septembre 2016)
- db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 23 septembre 2016)
- db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 26 septembre 2016)
- db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 26 septembre 2016)
- db x-trackers SLI<sup>®</sup> UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 26 septembre 2016)
- db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 26 octobre 2016)
- db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 26 octobre 2016)
- db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR) (anciennement SSgA, modifié le 26 octobre 2016)

Au 31 décembre 2016, Harvest Global Investment Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) et db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR).

**15. Dividendes distribués**

Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, la Société a décidé de verser les dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de détachement	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	USD	0,0542
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2D	4 avril 2016	USD	0,4473
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	EUR	0,8312
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	EUR	0,4999
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	CHF	0,9117
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	1D	4 avril 2016	GBP	0,2196
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	GBP	0,5248
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	GBP	0,1514



**15. Dividendes distribués (suite)**

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de détachement	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
db x-trackers EURO STOXX <sup>®</sup> SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	EUR	0,6171
db x-trackers STOXX <sup>®</sup> GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	EUR	0,8700
db x-trackers SLI <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	CHF	1,5300
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	2D	4 avril 2016	USD	0,0100
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	AUD	2,0328
db x-trackers CAC 40 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	EUR	1,1471
db x-trackers US DOLLAR CASH UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	1,0227
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,1943
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	2D	4 avril 2016	USD	0,0197
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0894
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0345
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0053
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0175
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0156
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0074
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0357
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0177
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0066
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0070
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	206,3600
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	1D	4 avril 2016	USD	0,0400
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	2D	4 avril 2016	USD	0,0400
db x-trackers IBEX 35 <sup>®</sup> UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	EUR	0,2392
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	EUR	0,2686
db x-trackers EURO STOXX 50 <sup>®</sup> EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	EUR	0,6051
db x-trackers DAX <sup>®</sup> UCITS ETF (DR) - Income	1D	4 avril 2016	EUR	1,4579
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	JPY	17,8640
db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	1D	4 avril 2016	USD	0,1852

**16. Imposition en République populaire de Chine (« RPC »)**

Cette section concerne uniquement db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR).

db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR) (« Compartiment Harvest CSI300 ») a été lancé le 8 janvier 2014.

Depuis la date de lancement jusqu'au 10 juillet 2014 (inclus), le Conseil d'Administration a constitué une provision de 10 % pour tout impôt éventuel sur les plus-values issues de ses investissements du Compartiment Harvest CSI300 dans des Actions de type A émises par des sociétés.

Avec effet à compter du 11 juillet 2014 et jusqu'au 14 novembre 2014 (les deux dates incluses), une provision de 10 % a été effectuée pour le compte du Compartiment Harvest CSI300 pour un impôt éventuel sur les plus-values issues d'investissements du Compartiment Harvest CSI300 dans des Actions de type A émises par des entreprises reconnues comme étant « riches en terrain ». Une entreprise est considérée comme « riche en terrain » si la valeur de ses biens immobiliers en RPC est supérieure à 50 % de ses actifs totaux.

## 16. Imposition en République populaire de Chine (« RPC ») (suite)

Sur la base des informations exposées dans l'Avis publié le 14 novembre 2014 par le ministre des Finances de la RPC, le Bureau National des Taxes (« SAT ») de la RPC et la Commission des valeurs mobilières (« CSRC ») de Chine (l'« Annonce fiscale »), la Société de Gestion a décidé :

- (a) d'effectuer une provision de 10 % pour le compte du Compartiment Harvest CSI300 à l'égard des plus-values de capital brutes réalisées issues des opérations sur Actions de type A depuis la date de lancement du Compartiment Harvest CSI300 jusqu'au 14 novembre 2014 inclus. Étaient exclues les plus-values réalisées issues des opérations sur Actions de type A du Compartiment Harvest CSI300 émises par des entreprises reconnues comme étant « riches en terrain » (pour lesquelles une provision a déjà été effectuée). Ceci a eu une influence négative sur la Valeur Liquidative du Compartiment Harvest CSI300.

et

- (b) annuler la provision à l'égard des plus-values de capital brutes latentes issues des investissements dans des Actions de type A émises par des entreprises reconnues comme étant « riches en terrain » réalisées avant le 17 novembre 2014. Ceci a eu une influence positive sur la Valeur Liquidative du Compartiment Harvest CSI300. L'influence nette des points (a) et (b) a été positive et est désignée par l'expression de « Retenue ».

Les Actionnaires peuvent se reporter au Rapport annuel 2014, au Rapport semestriel 2015, au Rapport annuel 2015 et au Rapport semestriel 2016 de la Société pour de plus amples informations à ce propos.

Compte tenu de l'Annonce fiscale, la Société de Gestion réitère son intention de ne pas effectuer de nouvelle provision fiscale à l'égard des plus-values de capital brutes réalisées issues des opérations sur Actions de type A depuis le 17 novembre 2014.

Comme exposé dans le Rapport annuel 2015 et le Rapport semestriel 2016 de la Société, la dette fiscale du Compartiment Harvest CSI300 a été déterminée avec le SAT au cours de l'exercice 2015. Cependant, après avoir examiné les risques et les incertitudes associés aux lois, aux règlements et à la pratique actuels de la RPC en matière de fiscalité et afin de minimiser les risques d'autres incidences de l'imposition par la RPC, le Conseil d'Administration a pris la décision de conserver, à titre de provision, la différence (dénommée la « Différence ») entre la provision fiscale mentionnée au point (a) et la dette fiscale qui a été déterminée et convenue avec le SAT au cours de l'exercice 2015.

Le Conseil d'Administration a estimé rationnellement que le risque d'autres incidences de l'imposition par la RPC sur la dette fiscale actuelle était insignifiant, et a débloqué la Différence au bénéfice du Compartiment Harvest CSI300. L'incidence positive sur la Valeur Liquidative du Compartiment Harvest CSI300 a été de 2 064 260,77 CNY (un montant équivalent à 299 472 USD au 1<sup>er</sup> décembre 2016) et a été reflétée dans la Valeur Liquidative du Compartiment CSI300 à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2016.

## 17. 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.

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

Les chiffres de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong. Il n'y a aucun portefeuille d'investissement pour les Compartiments distribués à Hong Kong autres que ceux énumérés ci-après :

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	1 124 180	721 822	402 358
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	583 394	0	583 394	0
Delhaize Group	EUR	48 363	0	48 363	0
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	57 155	0	57 155	0
KBC Group NV	EUR	199 535	0	199 535	0
Solvay SA	EUR	47 017	0	47 017	0
<b>Danemark</b>					
Pandora A/S	DKK	68 815	0	68 815	0
Vestas Wind Systems A/S	DKK	70 162	0	70 162	0
<b>Finlande</b>					
Fortum OYJ	EUR	823 410	0	823 410	0
<b>France</b>					
Airbus Group SE	EUR	1 061 252	0	1 061 252	0
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	EUR	0	260 282	0	260 282
Allianz SE	EUR	240 721	1 724 775	1 837 812	127 684
BASF SE	EUR	1 222 612	2 464 683	3 686 345	950
Bayer AG	EUR	658 367	1 973 200	2 029 590	601 977
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	130 000	901 180	930 275	100 905
Brenntag AG	EUR	134 896	0	134 896	0
Commerzbank AG	EUR	594 379	7 222 826	4 454 289	3 362 916
Continental AG	EUR	116 756	181	116 756	181
Daimler AG	EUR	1 050 101	1 877 851	1 522 707	1 405 245
Deutsche Boerse AG	EUR	67 362	0	67 362	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	343 912	0	343 912	0
Deutsche Post AG	EUR	289 351	1 244 637	289 351	1 244 637
Deutsche Telekom AG	EUR	4 557 156	9 857 668	8 952 578	5 462 246
E.ON SE	EUR	2 346 305	6 352 746	8 693 663	5 388
Evonik Industries AG	EUR	141 243	0	141 243	0
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	432	0	432
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	191 689	1 760 594	1 541 268	411 015
HeidelbergCement AG	EUR	149 745	0	149 745	0
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	55 871	0	55 871	0
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	EUR	331 422	0	331 422	0
Infineon Technologies AG	EUR	946 444	58 180	946 444	58 180
Jungheinrich AG - Préf -	EUR	0	276 855	63 095	213 760
LEG Immobilien AG	EUR	0	392	0	392
Linde AG	EUR	0	98 647	98 410	237
Merck KGaA	EUR	0	197 834	197 620	214
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	80 520	240 603	208 600	112 523
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	EUR	0	1 274 894	300 000	974 894
Rheinmetall AG	EUR	0	162 957	0	162 957
RWE AG	EUR	0	937 700	441 738	495 962
SAP SE	EUR	1 135 281	158 800	1 293 661	420
Scout24 Ag	EUR	0	170 000	170 000	0
Siemens AG	EUR	1 011 626	1 196 200	1 261 626	946 200

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Software AG	EUR	338 416	188 286	383 608	143 094
thyssenkrupp AG	EUR	352 705	0	352 705	0
Volkswagen AG - Préf -	EUR	0	594 302	574 524	19 778
Vonovia SE	EUR	0	979	0	979
<b>Irlande</b>					
AerCap Holdings NV	USD	0	1 100	230	870
<b>Israël</b>					
Ituran Location And Control	USD	0	96	96	0
<b>Japon</b>					
ABC-Mart Inc.	JPY	0	40 150	40 150	0
Accordia Golf Co. Ltd.	JPY	0	332 409	0	332 409
Adastria Co. Ltd.	JPY	0	123 968	0	123 968
Advantest Corp.	JPY	0	1 765 962	1 765 962	0
Aeon Co. Ltd.	JPY	0	1 782 209	1 782 209	0
Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	0	67 539	37 595	29 944
Air Water Inc.	JPY	0	113 070	0	113 070
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	0	26 423	26 423	0
Ajinomoto Co. Inc.	JPY	0	2 201 437	1 495 465	705 972
Alfresa Holdings Corp.	JPY	341 658	0	341 658	0
Alps Electric Co. Ltd.	JPY	0	872 200	872 200	0
ANA Holdings Inc.	JPY	0	5 576 000	5 576 000	0
Aoyama Trading Co. Ltd.	JPY	0	235 967	7 273	228 694
Aozora Bank Ltd.	JPY	0	4 914 090	4 914 090	0
Asahi Glass Co. Ltd.	JPY	0	4 478 683	4 478 683	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	1 211 412	1 211 412	0
Asahi Holdings Inc.	JPY	0	47 119	47 119	0
Asahi Kasei Corp.	JPY	1 536 606	131 320	1 536 606	131 320
Astellas Pharma Inc.	JPY	417 962	5 801 664	3 130 852	3 088 774
Bandai Namco Holdings Inc.	JPY	0	330 332	0	330 332
Bridgestone Corp.	JPY	0	2 339 668	2 339 668	0
Brother Industries Ltd.	JPY	0	858 679	526 389	332 290
Calsonic Kansei Corp.	JPY	0	240 476	240 476	0
Canon Inc.	JPY	0	3 332 586	3 332 586	0
Central Glass Co. Ltd.	JPY	0	928 421	928 421	0
Central Japan Railway Co.	JPY	200 000	347 668	547 668	0
Chiba Bank Ltd.	JPY	1 397 000	905 683	2 302 683	0
Chiyoda Corp.	JPY	0	1 671 047	1 671 047	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	1 890 864	1 890 864	0
CKD Corp.	JPY	0	130 594	0	130 594
Clarion Co. Ltd.	JPY	0	1 196 076	1 111 186	84 890
Coca-Cola East Japan Co. Ltd	JPY	0	148 080	148 080	0
COMSYS Holdings Corp.	JPY	0	412 853	412 853	0
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	0	4 029 510	4 029 510	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	913 517	913 517	0
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	0	112 850	0	112 850
Daicel Corp.	JPY	0	1 392 397	1 278 077	114 320
Daido Steel Co. Ltd.	JPY	0	511 780	511 780	0
Daiho Corp.	JPY	0	175 425	0	175 425

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	JPY	0	5 864	0	5 864
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	JPY	0	269 330	0	269 330
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	367 497	877 590	367 497	877 590
Daikin Industries Ltd.	JPY	0	526 229	446 269	79 960
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	54 957	121 310	54 957	121 310
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	850 940	850 940	0
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	0	1 580	1 580	0
Daiwa Securities Group Inc.	JPY	0	923 370	0	923 370
DeNA Co. Ltd.	JPY	0	65 560	0	65 560
Denso Corp.	JPY	0	954 600	31 375	923 225
Dentsu Inc.	JPY	0	1 282 838	1 282 838	0
Digital Garage Inc.	JPY	0	34 355	34 355	0
Dip Corp.	JPY	0	206 344	0	206 344
Dream Incubator Inc.	JPY	0	61 325	61 325	0
Eisai Co. Ltd.	JPY	302 257	1 057 255	596 111	763 401
FANUC Corp.	JPY	74 900	973 324	861 394	186 830
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	155 007	515 977	670 984	0
Fcc Co. Ltd.	JPY	0	42 452	42 452	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	803 105	3 826 094	2 579 683	2 049 516
Fuji Media Holdings Inc.	JPY	0	269 583	0	269 583
Fuji Oil Holdings Inc.	JPY	0	117 895	0	117 895
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	0	2 449 726	837 216	1 612 510
Fujitsu General Ltd.	JPY	0	298 218	0	298 218
Fujitsu Ltd.	JPY	0	1 723 090	138 335	1 584 755
Fukuoka Financial Group Inc.	JPY	0	4 432 270	383 700	4 048 570
Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	0	2 694 948	2 694 948	0
Glory Ltd.	JPY	0	1 186	0	1 186
GungHo Online Entertainment Inc.	JPY	0	426 660	426 660	0
Gurunavi Inc.	JPY	0	112 272	0	112 272
H2O Retailing Corp.	JPY	0	62 318	0	62 318
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	JPY	0	56 421	0	56 421
Hanwa Co. Ltd.	JPY	0	776 660	0	776 660
Haseko Corp.	JPY	0	417 979	0	417 979
Heiwa Real Estate Co Ltd	JPY	0	58 759	58 759	0
Hirose Electric Co. Ltd.	JPY	0	15 057	0	15 057
Hiroshima Bank Ltd.	JPY	0	1 029 950	0	1 029 950
Hitachi Capital Corp.	JPY	0	110 120	110 120	0
Hitachi Chemical Co. Ltd.	JPY	0	652 040	100 687	551 353
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	0	1 582 700	1 582 700	0
Hitachi High-Technologies Corp.	JPY	0	146 072	0	146 072
Hitachi Ltd.	JPY	0	11 169 272	9 052 780	2 116 492
Hitachi Metals Ltd.	JPY	0	849 927	436 577	413 350
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	JPY	0	388 141	0	388 141
Hokuhoku Financial Group Inc.	JPY	0	195 372	0	195 372
Hoya Corp.	JPY	0	783 760	783 760	0
Ichigo Inc.	JPY	0	728 301	0	728 301
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	0	267 097	267 097	0
IDOM Inc.	JPY	0	193 998	0	193 998

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	0	311 087	0	311 087
Inpex Corp.	JPY	0	1 430 730	766 402	664 328
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	0	1 877 826	1 877 826	0
ITOCHU Corp.	JPY	0	2 356 493	2 085 990	270 503
Itochu Techno-Solutions Corp.	JPY	0	109 455	0	109 455
J Front Retailing Co. Ltd.	JPY	0	1 311 800	1 311 800	0
Jafco Co. Ltd.	JPY	133 438	129 649	133 438	129 649
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	JPY	0	82 257	82 257	0
Japan Exchange Group Inc.	JPY	408 360	2 239 000	1 461 116	1 186 244
Japan Petroleum Exploration Co.	JPY	0	140 436	0	140 436
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 642 901	1 381 753	261 148
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	0	128 480	128 480	0
Japan Prime Realty Investment Corp.	JPY	0	660	660	0
Japan Retail Fund Investment Corp.	JPY	0	6 127	6 127	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	6 420 128	6 420 128	0
JFE Holdings Inc.	JPY	0	1 519 060	1 201 680	317 380
JTEKT Corp.	JPY	706 300	1 397 630	1 926 100	177 830
JX Holdings Inc.	JPY	0	1 385 896	1 385 896	0
Kakaku.com Inc.	JPY	0	179 170	179 170	0
Kaneka Corp.	JPY	0	8 187	8 187	0
Kao Corp.	JPY	0	1 695 676	1 695 676	0
KDDI Corp.	JPY	766 450	6 789 523	5 625 609	1 930 364
Keihan Holdings Co. Ltd.	JPY	0	463 720	463 720	0
Keyence Corp.	JPY	0	97 695	94 235	3 460
Kikkoman Corp.	JPY	0	500 660	0	500 660
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	0	3 233 271	2 934 021	299 250
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	0	3 335 465	3 335 465	0
Kiyo Bank Ltd/The	JPY	0	120 340	120 340	0
Kobayashi Pharmaceutical Co	JPY	0	88 900	88 900	0
Komatsu Ltd.	JPY	0	1 685 000	1 685 000	0
Konami Holdings Corp.	JPY	0	313 000	278 360	34 640
Konica Minolta Inc.	JPY	931 000	0	931 000	0
K's Holdings Corp.	JPY	0	184 092	111 338	72 754
Kubota Corp.	JPY	0	6 681 558	6 681 558	0
Kuraray Co. Ltd.	JPY	0	3 344 297	3 344 297	0
Kureha Corp.	JPY	0	1 724	0	1 724
Kyocera Corp.	JPY	0	1 312 751	884 756	427 995
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	JPY	0	1 044 538	1 044 538	0
Lasertec Corp.	JPY	0	46 960	46 960	0
Lawson Inc.	JPY	0	549 170	443 378	105 792
Leopalace21 Corp.	JPY	0	1 121 143	192 159	928 984
Lion Corp.	JPY	0	60 380	60 380	0
LIXIL Group Corp.	JPY	0	263 751	263 751	0
M3 Inc.	JPY	0	238 330	238 330	0
Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	0	394 985	0	394 985
Marubeni Corp.	JPY	0	393 130	0	393 130
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	61 239	0	61 239
Mazda Motor Corp.	JPY	0	2 942 404	1 632 844	1 309 560

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

## 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JPY	0	122 975	0	122 975
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	129 600	191 830	129 600	191 830
Meitec Corp.	JPY	0	27 141	0	27 141
Minebea Co. Ltd.	JPY	0	2 098 040	1 794 137	303 903
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	0	54 331	0	54 331
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	973 608	2 783 500	1 307 204	2 449 904
Mitsubishi Corp.	JPY	0	810 530	0	810 530
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	0	4 599 373	4 599 373	0
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	274 620	3 048 095	2 527 744	794 971
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	2 148 000	11 541 830	13 142 710	547 120
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	3 175 000	541 360	3 606 060	110 300
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	JPY	0	813 140	0	813 140
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	31 778 835	22 098 933	9 679 902
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	0	2 640 000	2 640 000	0
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	0	328 114	328 114	0
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	0	2 610 886	2 610 886	0
Miura Co. Ltd.	JPY	0	144 530	144 530	0
Mixi Inc.	JPY	147 489	124 432	271 921	0
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	55 286 829	45 942 019	9 344 810
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	35 129	0	35 129	0
Nagoya Railroad Co. Ltd.	JPY	0	1 821 092	1 821 092	0
NEC Corp.	JPY	0	3 247 503	3 247 503	0
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	335 785	335 785	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	1 603 042	1 502 592	100 450
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	0	747 422	107 661	639 761
Nichias Corp.	JPY	0	95 708	0	95 708
Nihon Chouzai Co. Ltd.	JPY	0	21 411	21 411	0
Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	356 832	282 982	73 850
Nippon Building Fund Inc.	JPY	0	1 987	1 987	0
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	0	2 948 186	2 948 186	0
Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	0	32 332	32 332	0
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	0	783 981	783 981	0
Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	0	76 595	76 595	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	169 745	2 438 605	1 309 859	1 298 491
Nippon Television Network Corp.	JPY	0	259 100	0	259 100
Nishimatsu Construction Co. Ltd.	JPY	0	838 693	0	838 693
Nissan Chemical Industries Ltd.	JPY	445 600	1 096 680	1 066 500	475 780
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	5 772 890	5 772 890	0
Nisshin Seifun Group Inc.	JPY	0	500 000	500 000	0
Nissin Electric Co. Ltd.	JPY	0	108 170	0	108 170
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	0	43 040	43 040	0
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	0	130 756	0	130 756
Nitto Denko Corp.	JPY	141 158	850 749	742 548	249 359
NOK Corp.	JPY	0	169 920	169 920	0
Nomura Holdings Inc.	JPY	0	9 536 464	9 536 464	0
Nomura Real Estate Holdings Inc.	JPY	0	264 543	264 543	0
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	JPY	0	10 553	8 287	2 266
NTT Data Corp.	JPY	314 698	468 990	559 800	223 888

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
NTT DoCoMo Inc.	JPY	0	2 639 106	2 026 320	612 786
NTT Urban Development Corp.	JPY	0	376 354	376 354	0
Obayashi Corp.	JPY	0	4 723 931	4 575 181	148 750
Obic Co. Ltd.	JPY	0	77 745	77 745	0
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	0	223 490	223 490	0
Oji Holdings Corp.	JPY	0	1 387 061	1 387 061	0
OKUMA Corp.	JPY	0	1 186 140	1 186 140	0
Olympus Corp.	JPY	0	1 422 927	1 422 927	0
Omron Corp.	JPY	0	261 980	0	261 980
Open House Co. Ltd.	JPY	0	33 112	0	33 112
Oracle Corp. Japan	JPY	0	75 374	75 374	0
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	0	568 158	568 158	0
ORIX Corp.	JPY	0	3 316 656	2 697 116	619 540
Otsuka Corp.	JPY	0	72 347	72 347	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	2 078 853	2 078 853	0
Park24 Co. Ltd.	JPY	0	160 808	160 808	0
Pola Orbis Holdings Inc.	JPY	0	27 350	27 350	0
Rakuten Inc.	JPY	0	1 878 296	1 878 296	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	129 802	129 802	0
Rengo Co. Ltd.	JPY	0	1 618 882	0	1 618 882
Resona Holdings Inc.	JPY	2 018 800	0	2 018 800	0
Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	2 177 080	640 594	1 536 486
Rinnai Corp.	JPY	0	74 469	61 789	12 680
Round One Corp.	JPY	0	136 337	0	136 337
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	0	57 449	57 449	0
Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	121 265	0	121 265
SBI Holdings Inc.	JPY	483 185	189 800	483 185	189 800
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	0	681 211	681 211	0
Secom Co. Ltd.	JPY	265 181	751 812	741 468	275 525
Sega Sammy Holdings Inc.	JPY	0	198 206	0	198 206
Seino Holdings Corp.	JPY	0	208 239	0	208 239
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	0	324 631	0	324 631
Sekisui House Ltd.	JPY	1 163 486	2 381 603	3 545 089	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	1 335 987	2 494 868	3 335 275	495 580
Shimadzu Corp.	JPY	0	464 285	0	464 285
Shimamura Co. Ltd.	JPY	0	80 248	16 068	64 180
Shimano Inc.	JPY	0	310 436	310 436	0
Shimizu Corp.	JPY	0	4 207 952	4 207 952	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	109 808	271 972	202 710	179 070
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	0	747 740	0	747 740
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	946 456	485 670	1 370 876	61 250
Ship Healthcare Holdings Inc.	JPY	0	31 299	31 299	0
Shiseido Co. Ltd.	JPY	0	3 072 777	3 072 777	0
Shizuoka Bank Ltd.	JPY	0	601 820	0	601 820
Showa Shell Sekiyu KK	JPY	0	1 500 000	1 500 000	0
SMC Corp.	JPY	0	67 558	19 528	48 030
SoftBank Group Corp.	JPY	0	5 034 514	4 645 604	388 910
Sohgo Security Services Co. Ltd.	JPY	0	203 309	126 829	76 480

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Sojitz Corp.	JPY	0	16 337 960	6 612 785	9 725 175
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	JPY	0	99 530	0	99 530
Sony Corp.	JPY	0	4 024 990	3 760 378	264 612
Sugi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	152 539	74 091	78 448
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	0	5 207 667	5 207 667	0
Sumitomo Corp.	JPY	0	5 992 086	3 066 734	2 925 352
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	JPY	0	1 441 867	1 408 709	33 158
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	753 300	3 381 315	3 689 047	445 568
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	493 907	0	493 907	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	5 523 900	3 100 000	2 423 900
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JPY	0	9 997 000	9 997 000	0
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	JPY	0	2 521 030	2 521 030	0
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	0	631 740	461 273	170 467
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	0	247 040	247 040	0
Sun Frontier Fudosan Co. Ltd.	JPY	0	91 075	0	91 075
Sundrug Co. Ltd.	JPY	0	78 705	78 705	0
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	1 019 295	1 019 295	0
Suzuki Motor Corp.	JPY	0	916 583	916 583	0
Sysmex Corp.	JPY	0	249 292	211 892	37 400
T&D Holdings Inc.	JPY	0	1 114 040	1 114 040	0
Tadano Ltd	JPY	0	303 667	303 667	0
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	0	2 602 960	1 002 950	1 600 010
Taisei Corp.	JPY	1 491 000	3 797 144	3 942 357	1 345 787
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	JPY	0	14 940	0	14 940
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	851 700	0	851 700	0
Takara Holdings Inc.	JPY	0	1 069 325	1 069 325	0
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	0	2 191 686	2 191 686	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	727 353	564 653	162 700
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	160 128	160 128	0
Teijin Ltd.	JPY	0	572 720	129 076	443 644
Temp Holdings Co. Ltd.	JPY	0	377 111	377 111	0
Terumo Corp.	JPY	0	1 381 456	1 381 456	0
TIS Inc.	JPY	0	158 856	0	158 856
Tobu Railway Co. Ltd.	JPY	0	1 023 745	1 023 745	0
Toho Co. Ltd.	JPY	0	793 542	793 542	0
Toho Gas Co. Ltd.	JPY	0	723 860	6 254	717 606
Toho Zinc Co. Ltd.	JPY	0	1 497 290	1 497 290	0
Tohoku Electric Power Co. Inc.	JPY	0	214 530	214 530	0
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	0	109 069	0	109 069
Tokai Tokyo Financial Holdings Inc.	JPY	0	913 869	913 869	0
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	1 023 748	358 258	665 490
Tokyo Century Corp.	JPY	0	124 976	63 380	61 596
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	460 735	460 735	0
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	0	1 374 500	1 374 500	0
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	0	2 059 887	2 059 887	0
Tomy Co. Ltd.	JPY	0	227 328	0	227 328
TonenGeneral Sekiyu KK	JPY	0	182 337	182 337	0
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	0	459 130	0	459 130

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Toray Industries Inc.	JPY	0	3 811 770	1 273 634	2 538 136
Toshiba Corp.	JPY	0	978 750	978 750	0
Toshiba Plant Systems & Services Corp.	JPY	0	99 358	66 811	32 547
TOTO Ltd.	JPY	0	109 460	0	109 460
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	0	911 480	911 480	0
Toyota Boshoku Corp.	JPY	0	111 728	0	111 728
Toyota Motor Corp.	JPY	200 300	4 516 037	3 908 197	808 140
Toyota Tsusho Corp.	JPY	443 100	0	443 100	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	478 778	478 778	0
Unicharm Corp.	JPY	0	986 303	986 303	0
United Arrows Ltd.	JPY	0	74 118	35 164	38 954
United Urban Investment Corp.	JPY	0	2 965	2 965	0
USS Co. Ltd.	JPY	382 590	0	382 590	0
West Japan Railway Co.	JPY	73 423	0	73 423	0
Yamaguchi Financial Group Inc.	JPY	0	402 100	18 631	383 469
Yamaha Corp.	JPY	0	1 137 756	1 016 636	121 120
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	761 159	761 159	0
Yamaichi Electronics Co. Ltd.	JPY	0	119 169	0	119 169
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	0	2 097 333	1 946 173	151 160
Yamazaki Baking Co. Ltd.	JPY	0	316 874	316 874	0
Yokohama Rubber Co. Ltd.	JPY	0	1 366 702	1 366 702	0
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	0	102 457	0	102 457
Zeon Corp.	JPY	0	368 551	368 551	0
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	EUR	0	145 554	145 554	0
ASML Holding NV	EUR	275 683	1 023 097	1 298 431	349
ING Groep NV	EUR	0	14 680 872	7 511 494	7 169 378
ING Groep NV	EUR	6 500 000	600 000	7 100 000	0
InterXion Holding NV	USD	0	1 186	1 186	0
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	1 652	0	1 652
Koninklijke DSM NV	EUR	109 649	0	109 649	0
Koninklijke Philips NV	EUR	240 627	1 204 008	240 627	1 204 008
NN Group NV	EUR	0	380 911	380 911	0
TNT Express NV	EUR	629 679	0	629 679	0
Wolters Kluwer NV	EUR	144 045	0	144 045	0
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	748 795	0	748 795	0
Aena SA	EUR	0	222 820	0	222 820
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	10 500 000	24 245 621	27 498 141	7 247 480
Banco Santander SA	EUR	3 335 706	50 129 340	29 639 206	23 825 840
Enagas SA	EUR	0	641 690	641 690	0
Iberdrola SA	EUR	0	3 743 250	3 743 250	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	661 822	2 061 118	2 722 940	0
Red Electrica Corp. SA	EUR	0	278 600	278 600	0
Red Electrica Corp. SA	EUR	0	163 429	163 429	0
Repsol SA	EUR	0	1 792 411	1 792 411	0
Telefonica SA	EUR	1 915 377	6 519 609	8 434 986	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

## 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède</b>					
Ericsson LM -B -	SEK	570 218	0	570 218	0
Investment AB Kinnevik - B -	SEK	146 728	0	146 728	0
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	SEK	0	2 197 680	0	2 197 680
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	CHF	622 562	0	622 562	0
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	67	0	67	0
Cie Financiere Richemont SA	CHF	0	310 050	310 050	0
Givaudan SA	CHF	0	2 387	2 387	0
Nestle SA	CHF	0	1 153 140	1 153 140	0
Roche Holding AG	CHF	114 588	373 589	488 177	0
Syngenta AG	CHF	0	71 740	71 740	0
UBS Group AG	CHF	0	2 512 620	2 512 620	0
Zurich Insurance Group AG	CHF	0	69 789	69 789	0
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	EUR	663 794	5 849 983	3 648 248	2 865 529
<b>États-Unis</b>					
Activision Blizzard Inc.	USD	0	1 003	0	1 003
Adobe Systems Inc.	USD	0	870	802	68
Advance Auto Parts Inc.	USD	0	297	297	0
Aetna Inc.	USD	0	595	595	0
Agilent Technologies Inc.	USD	0	932	932	0
Akamai Technologies Inc.	USD	0	804	0	804
Alexion Pharmaceuticals Inc.	USD	0	359	359	0
Ally Financial Inc.	USD	0	2 222	2 222	0
Alphabet Inc. - A -	USD	90 473	149 080	169 628	69 925
Alphabet Inc. - C -	USD	72 294	80 955	137 869	15 380
Altria Group Inc.	USD	299 838	0	299 838	0
Amazon.com Inc.	USD	0	52	0	52
Amgen Inc.	USD	0	264	264	0
Anadarko Petroleum Corp.	USD	0	691	691	0
Apple Inc.	USD	0	1 003 963	1 003 963	0
Arrow Electronics Inc.	USD	0	682	0	682
At&T Inc.	USD	0	802 473	802 473	0
Autodesk Inc.	USD	0	606	0	606
Baker Hughes Inc.	USD	0	843	843	0
Bank Of America Corp.	USD	0	665	665	0
Baxter International Inc.	USD	0	623 289	623 289	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	216 394	703 707	920 101	0
Biogen Inc.	USD	0	144	0	144
Bio-Rad Laboratories Inc. - A -	USD	0	274	0	274
Celgene Corp.	USD	143 821	0	143 821	0
Charter Communications Inc. - A -	USD	0	165	165	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	1 110 750	1 110 750	0
Cognizant Technology Solutions Corp. - A -	USD	0	637 750	637 750	0
Darling Ingredients Inc.	USD	0	6 889	6 889	0
Dick'S Sporting Goods Inc.	USD	0	647 720	647 720	0
Dow Chemical Co/The	USD	0	617 648	617 648	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Esterline Technologies Corp.	USD	0	577	150	427
Facebook Inc. - A -	USD	398 702	65 623	464 325	0
Fiserv Inc.	USD	0	442	442	0
Hp Inc.	USD	0	2 855	2 855	0
Huntington Bancshares Inc.	USD	0	3 797 980	3 797 980	0
Itc Holdings Corp.	USD	0	768 732	768 732	0
JetBlue Airways Corp.	USD	0	161	0	161
Kimberly-Clark Corp.	USD	136 251	0	136 251	0
Kroger Co	USD	0	958 949	958 949	0
Liberty Media Corp-Media A	USD	0	3 316	3 316	0
Linear Technology Corp.	USD	0	604 722	604 722	0
Masco Corp.	USD	0	1 065 071	1 065 071	0
Mcdonald's Corp.	USD	0	272 254	272 254	0
Merck & Co. Inc.	USD	330 653	182 619	513 272	0
Microsoft Corp.	USD	0	98 574	98 574	0
MSG Networks Inc. - A -	USD	0	4 974	2 711	2 263
PepsiCo Inc.	USD	45 447	163 086	208 533	0
Pinnacle Foods Inc.	USD	0	639 582	639 582	0
Qualcomm Inc.	USD	0	145 136	145 136	0
Tesoro Corp	USD	0	371 965	371 965	0
Time Warner Inc.	USD	0	483 514	483 514	0
Twenty-First Century Fox -A -	USD	0	1 621 396	1 621 396	0
Valspar Corp.	USD	0	287 081	287 081	0
Viavi Solutions Inc.	USD	0	12 805	8 750	4 055
Wells Fargo & Co.	USD	848 241	0	848 241	0

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
BUWOG AG	EUR	0	88 980	88 980	0
Erste Group Bank AG	EUR	0	261 831	261 831	0
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	1 200 800	519 227	681 573
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	553 908	553 908	0
<b>Canada</b>					
Bank of Montreal	CAD	0	155 282	155 282	0
Royal Bank of Canada	CAD	0	163 726	163 726	0
<b>Danemark</b>					
Novo Nordisk A/S - B -	DKK	0	1 083 670	1 083 670	0
Vestas Wind Systems A/S	DKK	0	168 863	168 863	0
<b>Finlande</b>					
Neste OYJ	EUR	0	76 453	76 453	0
Nokia OYJ	EUR	3 070 722	248 713 571	251 784 293	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France</b>					
Airbus Group SE	EUR	308 540	5 245 180	5 553 720	0
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	EUR	126 735	2 412 232	2 407 965	131 002
Allianz SE	EUR	433 433	9 880 284	10 313 197	520
BASF SE	EUR	692 372	20 031 126	20 722 548	950
Bayer AG	EUR	624 316	15 078 299	15 502 355	200 260
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	675 968	12 397 337	13 072 942	363
Charter Communications Inc. -A-	USD	0	154	154	0
Commerzbank AG	EUR	0	28 430 091	26 197 791	2 232 300
Continental AG	EUR	0	181	0	181
Daimler AG	EUR	266 003	20 936 584	21 102 587	100 000
Deutsche Post AG	EUR	1 235 852	44 040 543	44 609 846	666 549
Deutsche Telekom AG	EUR	3 228 203	109 909 122	107 245 519	5 891 806
E.ON SE	EUR	0	19 715 710	18 536 831	1 178 879
Evonik Industries AG	EUR	0	94 173	94 173	0
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	386 912	289 860	97 052
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	616 744	15 864 453	16 063 797	417 400
Hannover Rueck SE	EUR	81 867	1 509 544	1 591 411	0
HeidelbergCement AG	EUR	0	446 164	446 164	0
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	EUR	311 656	3 116 560	3 428 216	0
KION Group AG	EUR	0	34 210	34 210	0
LEG Immobilien AG	EUR	0	309 162	0	309 162
Liberty Media Group - A -	USD	0	1 437	1 437	0
Linde AG	EUR	0	237	0	237
Merck KGaA	EUR	0	203 550	203 550	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	0	3 237 898	3 237 695	203
OSRAM Licht AG	EUR	0	37 957	37 957	0
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	EUR	0	18 755 384	18 700 000	55 384
Rheinmetall AG	EUR	0	538	0	538
RWE AG	EUR	565 199	8 477 985	9 043 184	0
SAP SE	EUR	642 383	11 785 114	12 427 077	420
Siemens AG	EUR	800 000	11 027 642	11 257 424	570 218
Software AG	EUR	0	2 658 461	2 658 461	0
STADA Arzneimittel AG	EUR	0	61 636	61 636	0
Suedzucker AG	EUR	0	86 923	86 923	0
Uniper SE	EUR	0	293 011	293 011	0
Volkswagen AG - Préf -	EUR	0	8 513 178	8 178 004	335 174
Vonovia SE	EUR	0	1 818 999	1 818 020	979
<b>Japon</b>					
Accordia Golf Co. Ltd.	JPY	0	415 546	0	415 546
Aeon Co. Ltd.	JPY	0	19 494 000	19 494 000	0
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	148 914	6 360 923	6 350 334	159 503
Ajinomoto Co. Inc.	JPY	0	2 961 767	2 889 297	72 470
Alps Electric Co. Ltd.	JPY	0	12 718 997	12 718 997	0
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	0	380 230	0	380 230
Asahi Glass Co. Ltd.	JPY	0	2 488 532	2 488 532	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	96 310	96 310	0
Asahi Kasei Corp..	JPY	780 116	5 138 024	5 918 140	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Asics Corp.	JPY	0	5 083 000	5 083 000	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	707 800	21 443 750	19 933 465	2 218 085
Azbil Corp.	JPY	0	135 570	0	135 570
Bandai Namco Holdings Inc.	JPY	0	359 633	0	359 633
Bank of Yokohama Ltd.	JPY	0	10 402 776	10 402 776	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	10 917 138	10 917 138	0
Brother Industries Ltd.	JPY	460 600	6 237 570	6 448 400	249 770
Calsonic Kansei Corp	JPY	0	1 577 073	691 133	885 940
Canon Inc.	JPY	0	3 281 356	3 281 356	0
Central Japan Railway Co.	JPY	0	128 910	0	128 910
Chubu Electric Power Co. Inc.	JPY	0	7 060 568	7 060 568	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	4 273 000	4 273 000	0
CKD Corp.	JPY	0	128 934	0	128 934
Clarion Co. Ltd.	JPY	0	686 611	0	686 611
CyberAgent Inc.	JPY	0	2 970 088	2 970 088	0
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	0	392 810	392 810	0
Daicel Corp.	JPY	0	746 661	0	746 661
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	JPY	0	163 870	0	163 870
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	6 669 390	4 472 987	2 196 403
Daikin Industries Ltd.	JPY	123 251	2 677 823	2 801 074	0
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	0	2 861 828	2 746 808	115 020
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	191 318	191 318	0
Daiwa Securities Group Inc.	JPY	0	13 457 388	13 457 388	0
DeNA Co. Ltd.	JPY	0	668 463	383 631	284 832
Denka Co. Ltd.	JPY	0	11 047 200	11 047 200	0
Denso Corp.	JPY	0	4 442 990	4 442 990	0
Dentsu Inc.	JPY	0	5 413 325	5 413 325	0
Disco Corp.	JPY	0	65 602	11 790	53 812
East Japan Railway Co.	JPY	0	1 348 200	1 348 200	0
Eisai Co. Ltd.	JPY	133 657	2 881 271	2 741 198	273 730
Electric Power Development Co. Ltd.	JPY	0	4 303 580	4 133 108	170 472
Ezaki Glico Co. Ltd.	JPY	0	71 000	0	71 000
FANUC Corp.	JPY	0	1 121 870	788 400	333 470
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	2 365 832	2 365 832	0
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	0	37 081 560	37 081 560	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	0	556 150	0	556 150
Fuji Media Holdings Inc.	JPY	0	236 090	0	236 090
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	150 749	5 913 843	6 064 592	0
Fukuoka Financial Group Inc.	JPY	0	37 179 000	37 179 000	0
Gunma Bank Ltd.	JPY	875 000	11 375 000	12 250 000	0
Hachijuni Bank Ltd.	JPY	0	726 970	74 990	651 980
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	JPY	0	8 325 393	8 228 400	96 993
Hazama Ando Corp.	JPY	0	306 081	292 332	13 749
Hino Motors Ltd.	JPY	0	17 578 790	17 578 790	0
Hitachi Chemical Co. Ltd.	JPY	0	278 582	278 582	0
Hitachi Ltd.	JPY	0	8 575 000	6 987 960	1 587 040
Hitachi Metals Ltd.	JPY	0	741 860	741 860	0
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	JPY	0	383 329	0	383 329

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Hokuhoku Financial Group Inc.	JPY	0	185 700	0	185 700
Hoshizaki Corp.	JPY	0	1 605 175	1 605 175	0
Hoya Corp.	JPY	0	4 210 001	3 821 926	388 075
Hulic Co. Ltd.	JPY	0	12 090 420	12 090 420	0
Ichigo Inc.	JPY	0	743 791	0	743 791
IHI Corp.	JPY	3 270 606	24 035 154	27 305 760	0
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	0	134 999	0	134 999
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	408 400	5 309 200	5 717 600	0
Isuzu Motors Ltd.	JPY	0	400 540	2 602	397 938
ITOCHU Corp.	JPY	0	3 351 418	3 291 998	59 420
Itochu Techno-Solutions Corp.	JPY	0	23 604	0	23 604
Jafco Co. Ltd.	JPY	0	98 387	0	98 387
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	4 449 523	3 750 105	699 418
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	JPY	0	90 732	90 732	0
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	0	800 470	525 544	274 926
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	823 737	0	823 737
Japan Real Estate Investment Corp.	JPY	0	25 980	25 980	0
Japan Retail Fund Investment REIT Corp.	JPY	0	1 650	0	1 650
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	13 492 734	13 492 734	0
JGC Corp.	JPY	349 442	11 269 581	10 920 426	698 597
JSR Corp.	JPY	0	263 020	0	263 020
JTEKT Corp.	JPY	0	3 772 624	3 608 400	164 224
JX Holdings Inc.	JPY	0	992 360	0	992 360
Kajima Corp.	JPY	0	17 312 426	16 786 336	526 090
Kansai Electric Power Co. Inc.	JPY	454 998	27 985 338	28 440 336	0
Kansai Paint Co. Ltd.	JPY	0	4 692 728	4 692 728	0
Kao Corp.	JPY	0	10 209 339	10 209 339	0
KDDI Corp.	JPY	1 272 704	71 929 534	69 499 945	3 702 293
Keikyu Corp.	JPY	0	2 876 388	2 876 388	0
Keio Corp.	JPY	0	17 896 352	17 896 352	0
Keyence Corp.	JPY	0	707 820	642 000	65 820
Kikkoman Corp.	JPY	0	12 845 310	12 845 310	0
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	0	16 989 960	16 989 960	0
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	4 811 504	4 811 504	0
Komatsu Ltd.	JPY	1 706 211	38 252 543	39 958 754	0
Konami Holdings Corp.	JPY	0	3 457 432	3 457 432	0
Kose Corp.	JPY	60 800	1 145 444	1 206 244	0
Kubota Corp.	JPY	0	23 132 975	23 132 975	0
Kyocera Corp.	JPY	123 421	1 823 812	1 461 251	485 982
LIXIL Group Corp.	JPY	487 457	18 621 978	18 757 111	352 324
Marui Group Co. Ltd.	JPY	0	9 278 600	9 278 600	0
Matsui Securities Co. Ltd.	JPY	0	6 980 448	6 980 448	0
Matsumotokiyoshi Holdings Co.	JPY	0	128 563	0	128 563
Mazda Motor Corp.	JPY	352 084	9 988 022	7 933 651	2 406 455
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JPY	0	127 371	127 371	0
Minebea Co. Ltd.	JPY	0	324 910	0	324 910
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	0	9 396 000	9 396 000	0
Mitsubishi Corp.	JPY	0	6 619 059	4 942 139	1 676 920

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

## 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	0	15 146 786	13 488 770	1 658 016
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	0	4 628 730	2 639 209	1 989 521
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	0	424 476	325 696	98 780
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	0	879 700	0	879 700
Mitsubishi Motors Corp.	JPY	0	435 740	34 231	401 509
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	JPY	276 986	7 050 518	7 128 004	199 500
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	17 717 571	7 679 862	10 037 709
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	JPY	0	698 690	698 690	0
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	0	9 728 147	9 728 147	0
Mitsui Chemicals Inc.	JPY	0	32 011 632	32 011 632	0
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	0	11 137 146	10 791 736	345 410
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	230 151 589	177 729 114	52 422 475
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JPY	0	8 900 782	8 900 782	0
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	1 078 567	841 437	237 130
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	5 219 500	5 219 500	0
NGK Insulators Ltd.	JPY	467 000	20 859 482	21 326 482	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	4 742 714	3 993 544	749 170
Nidec Corp.	JPY	0	10 149 048	10 149 048	0
Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	162 689	112 800	49 889
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	0	35 533 456	35 533 456	0
Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	0	74 874	36 027	38 847
Nippon Kayaku Co. Ltd.	JPY	0	5 850 882	5 850 882	0
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	JPY	0	11 941 320	11 820 357	120 963
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	267 200	6 246 120	5 374 858	1 138 462
Nippon Television Holdings	JPY	0	534 092	0	534 092
Nipro Corp.	JPY	0	50 680	50 680	0
Nishimatsu Construction Co. Ltd.	JPY	0	730 950	0	730 950
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	2 660 750	0	2 660 750
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	0	50 736	50 736	0
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 562 869	1 459 200	103 669
Nitto Denko Corp.	JPY	0	2 484 372	2 015 952	468 420
NOK Corp.	JPY	0	10 900	0	10 900
NSK Ltd.	JPY	0	9 889 539	9 889 539	0
NTT Data Corp.	JPY	0	3 170 493	3 170 493	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	2 749 520	2 414 196	335 324
NTT Urban Development Corp.	JPY	0	312 377	0	312 377
Oji Holdings Corp.	JPY	0	978 120	0	978 120
OKUMA Corp.	JPY	0	8 479 542	8 479 542	0
Omron Corp.	JPY	0	3 124 304	3 124 304	0
Open House Co. Ltd.	JPY	0	135 952	0	135 952
ORIX Corp.	JPY	0	1 222 593	0	1 222 593
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	0	75 537 950	75 049 382	488 568
Otsuka Corp.	JPY	0	312 323	312 323	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	3 090 601	3 090 601	0
Panasonic Corp.	JPY	0	4 980 645	4 980 645	0
Pigeon Corp.	JPY	0	1 504 800	1 504 800	0
Rakuten Inc.	JPY	0	14 392 340	14 392 340	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	5 835 118	5 437 066	398 052

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Resona Holdings Inc.	JPY	0	56 169 410	50 865 000	5 304 410
Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	13 045 800	13 045 800	0
Rohm Co. Ltd.	JPY	0	195 026	39 092	155 934
Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	99 399	0	99 399
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	11 121 356	11 121 356	0
Sapporo Holdings Ltd.	JPY	0	10 800 000	10 800 000	0
SBI Holdings Inc.	JPY	0	202 952	0	202 952
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	0	11 181 576	11 181 576	0
Secom Co. Ltd.	JPY	0	6 789 921	5 990 376	799 545
Sega Sammy Holdings Inc.	JPY	0	658 954	0	658 954
Seiko Epson Corp.	JPY	0	828 097	401 536	426 561
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	0	11 026 200	11 026 200	0
Sekisui House Ltd.	JPY	0	35 509 932	35 509 932	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	16 632 462	16 632 462	0
Shimadzu Corp.	JPY	382 000	11 051 058	11 083 108	349 950
Shimamura Co. Ltd.	JPY	0	61 083	0	61 083
Shimano Inc.	JPY	0	109 056	109 056	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	545 582	8 286 219	7 893 305	938 496
Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	0	219 545	0	219 545
Shinsei Bank Ltd.	JPY	0	104 069 834	89 910 804	14 159 030
Shiseido Co. Ltd.	JPY	0	15 600 000	15 600 000	0
SMC Corp.	JPY	0	11 140	0	11 140
SoftBank Group Corp.	JPY	0	9 403 922	8 614 192	789 730
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	JPY	0	458 930	0	458 930
Sony Corp.	JPY	0	5 145 336	4 588 124	557 212
Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	0	411 589	0	411 589
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	0	22 800 000	22 800 000	0
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	0	5 124 527	4 503 807	620 720
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	0	264 980	0	264 980
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	0	33 296 150	33 296 150	0
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	0	32 055 000	32 055 000	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	8 936 948	8 517 113	419 835
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JPY	0	36 380 360	36 380 360	0
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	0	629 499	629 499	0
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	3 195 005	3 195 005	0
Suruga Bank Ltd.	JPY	293 451	3 814 863	4 108 314	0
Suzuki Motor Corp.	JPY	0	1 687 104	1 687 104	0
Tadano Ltd.	JPY	0	496 476	496 476	0
Taiheiyu Cement Corp.	JPY	0	49 355 206	49 355 206	0
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	JPY	94 900	1 233 700	1 328 600	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	4 106 860	2 914 396	1 192 464
TDK Corp.	JPY	0	1 030 326	0	1 030 326
Temp Holdings Co. Ltd.	JPY	0	235 480	0	235 480
TIS Inc.	JPY	0	208 706	0	208 706
Tohoku Electric Power Co. Inc.	JPY	0	10 232 300	10 232 300	0
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	25 592 530	24 442 500	1 150 030
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	JPY	0	22 727 800	22 727 800	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	2 107 030	1 335 000	772 030

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	4 587 360	4 587 360	0
TonenGeneral Sekiyu KK	JPY	0	537 495	537 495	0
Toray Industries Inc.	JPY	0	8 920 646	8 920 646	0
Toshiba Corp.	JPY	0	2 656 110	0	2 656 110
TOTO Ltd.	JPY	0	3 414 290	3 021 320	392 970
Toyota Boshoku Corp.	JPY	0	273 478	0	273 478
Toyota Industries Corp.	JPY	0	374 910	0	374 910
Toyota Motor Corp.	JPY	0	28 188 480	28 188 480	0
Toyota Tsusho Corp.	JPY	0	4 687 490	4 687 490	0
Tsuruha Holdings Inc.	JPY	0	827 712	762 902	64 810
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	0	1 811 700	1 811 700	0
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	5 744 400	5 744 400	0
Yamazaki Baking Co. Ltd.	JPY	0	3 290 000	3 290 000	0
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	0	75 322	0	75 322
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holding NV	EUR	137 433	2 336 710	2 473 794	349
ASR Nederland NV	EUR	0	12 740	0	12 740
ING Groep NV	EUR	0	1 204 079	1 200 944	3 135
ING Groep NV	EUR	5 198 602	77 979 030	83 177 632	0
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	1 958 912	875 037	1 083 875
Koninklijke KPN NV	EUR	0	2 651 179	2 651 179	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	19 671 627	19 670 339	1 288
Koninklijke Vopak NV	EUR	0	48 624	48 624	0
Wolters Kluwer NV	EUR	0	223 394	223 394	0
<b>Norvège</b>					
DNB ASA	NOK	700 339	10 505 085	11 205 424	0
<b>Portugal</b>					
Galp Energia SGPS SA	EUR	0	350 000	350 000	0
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	0	67 330	0	67 330
Aena SA	EUR	0	5 200 000	5 200 000	0
Amadeus IT Holding SA - A -	EUR	0	5 600 000	5 600 000	0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	1 944 800	0	1 944 800
Banco Santander SA	EUR	4 093 973	265 453 860	251 570 793	17 977 040
Endesa SA	EUR	0	7 851 704	7 851 704	0
Gamesa Corp. Tecnologica SA	EUR	0	532 330	302 286	230 044
Iberdrola SA	EUR	0	7 416 904	7 416 904	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	545 943	12 780 743	13 326 686	0
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	0	6 148 735	6 148 735	0
Red Electrica Corp. SA	EUR	0	7 000 000	7 000 000	0
Telefonica SA	EUR	3 388 254	74 541 588	77 929 842	0
<b>Suède</b>					
Hennes & Mauritz AB - B -	SEK	612 009	10 404 153	11 016 162	0
Investor AB - B -	SEK	316 441	1 599 847	1 916 288	0
Kinnevik AB - B -	SEK	0	103 238	103 238	0
L E Lundbergforetagen AB - B -	SEK	0	36 255	36 255	0
NCC AB - B -	SEK	0	94 564	94 564	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Nordea Bank AB	SEK	0	738 160	738 160	0
Skandinaviska Enskilda Banken AB - A -	SEK	0	372 870	311 943	60 927
Skanska AB - B -	SEK	257 456	3 346 928	3 604 384	0
Svenska Cellulosa AB SCA - B -	SEK	324 490	1 622 450	1 946 940	0
Swedbank AB - A -	SEK	0	1 211 580	0	1 211 580
Swedish Match AB	SEK	220 997	3 695 952	3 916 949	0
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd. Reg.	SEK	0	143 748	143 748	0
Adecco Group AG	CHF	0	494 264	494 264	0
Cie Financiere Richemont SA	CHF	74 474	372 370	446 844	0
Kuehne + Nagel International AG	CHF	0	19 021	19 021	0
Logitech International SA	CHF	0	266 772	266 772	0
Nestle SA	CHF	0	259 810	259 810	0
Novartis AG	CHF	663 610	6 230 090	6 893 700	0
Partners Group Holding AG	CHF	25 855	495 556	521 411	0
Roche Holding AG	CHF	103 072	1 055 040	1 158 112	0
Swiss Re AG	CHF	310 827	2 284 272	2 595 099	0
Swisscom AG	CHF	10 056	50 280	60 336	0
Syngenta AG	CHF	45 574	463 303	508 877	0
UBS Group AG	CHF	394 159	7 612 236	8 006 395	0
Zurich Insurance Group AG	CHF	0	23 979	23 979	0
<b>Taiwan</b>					
Taiwan Semiconductor-Sp. ADR	USD	856 280	15 413 040	16 269 320	0
<b>Royaume-Uni</b>					
RELX NV	EUR	0	246 146	246 146	0
Unilever NV	EUR	1 996 553	26 899 505	27 774 309	1 121 749
<b>États-Unis</b>					
AbbVie Inc.	USD	0	346 737	346 737	0
Activision Blizzard Inc.	USD	0	2 160	2 160	0
Adobe Systems Inc.	USD	0	395	0	395
Aetna Inc.	USD	0	849	849	0
Affiliated Managers Group Inc.	USD	0	298	0	298
Air Products & Chemicals Inc.	USD	0	244 440	244 440	0
Alphabet Inc. - A -	USD	85 709	2 747 133	2 780 639	52 203
Alphabet Inc. - C -	USD	44 111	1 367 441	1 411 552	0
Altria Group Inc.	USD	0	1 541 795	1 541 795	0
Amazon.com Inc.	USD	0	119	119	0
American International Group Inc.	USD	0	255 406	255 406	0
Apple Inc.	USD	0	2 217 568	2 217 568	0
AT&T Inc.	USD	0	2 363 255	2 363 255	0
Bank of New York Mellon Corp.	USD	172 540	1 890 904	2 063 444	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	611 577	19 609 929	20 221 506	0
Biogen Inc.	USD	30 882	1 402 296	1 433 178	0
Boston Properties Inc.	USD	0	271 216	271 216	0
Capital One Financial Corp.	USD	0	1 339 327	1 339 327	0
CBRE Group Inc. - A -	USD	0	680 688	680 688	0
Chevron Corp.	USD	0	138 400	138 400	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	1 252 850	1 252 850	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Coca-Cola Co.	USD	1 421 104	17 728 902	19 150 006	0
Cognizant Technology Solutions Corp. - A -	USD	0	1 322 244	1 322 244	0
Colgate-Palmolive Co.	USD	0	735 820	735 820	0
Darling Ingredients Inc.	USD	0	6 898	6 898	0
Dick'S Sporting Goods Inc.	USD	0	845 254	845 254	0
Dish Network Corp. - A -	USD	0	847 709	847 709	0
Dow Chemical Co.	USD	0	100 000	100 000	0
eBay Inc.	USD	0	1 299	1 299	0
eBay Inc.	USD	0	256	256	0
Esterline Technologies Corp.	USD	0	432	0	432
Facebook Inc. - A -	USD	96 942	3 005 530	3 102 472	0
Fedex Corp.	USD	0	546 789	546 789	0
Fiserv Inc.	USD	0	388 530	388 530	0
Fiserv Inc.	USD	0	420	420	0
Hartford Financial Services Grp.	USD	0	990	990	0
Huntington Bancshares Inc.	USD	0	5 101 215	5 101 215	0
Illumina Inc.	USD	0	237	237	0
International Business Machines Corp.	USD	170 195	850 975	1 021 170	0
KLA-Tencor Corp.	USD	0	1 350 294	1 350 294	0
Kraft Heinz Co.	USD	0	165 244	165 244	0
L Brands Inc.	USD	0	600	600	0
Laboratory Corp. of Amer Holdings	USD	0	309	309	0
Linear Technology Corp.	USD	0	809 758	809 758	0
LinkedIn Corp. - A	USD	0	185 702	185 702	0
Lowe's Cos Inc.	USD	0	1 460 468	1 460 468	0
Marathon Petroleum Corp.	USD	0	1 055	1 055	0
Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	0	375 490	375 490	0
McKesson Corp.	USD	0	256 165	256 165	0
Merck & Co. Inc.	USD	0	819 568	819 568	0
MetLife Inc.	USD	0	2 875 160	2 875 160	0
Microsoft Corp.	USD	0	1 161 825	1 161 825	0
Mondelez International Inc.-A	USD	0	433 413	433 413	0
Morgan Stanley	USD	0	1 393 080	1 393 080	0
MSG Networks Inc. - A -	USD	0	2 253	0	2 253
Northrop Grumman Corp.	USD	0	217 744	217 744	0
PayPal Holdings Inc.	USD	1 018 608	31 576 848	32 207 857	387 599
PepsiCo Inc.	USD	242 966	2 186 694	2 429 660	0
Pfizer Inc.	USD	726 910	1 133 241	1 860 151	0
Procter & Gamble Co.	USD	350 870	350 870	701 740	0
Schlumberger Ltd.	USD	0	1 174	1 174	0
Starbucks Corp.	USD	0	736 726	736 726	0
Time Warner Inc.	USD	0	690 060	690 060	0
T-Mobile US Inc.	USD	0	903	903	0
Twenty-First Century Fox-A	USD	0	2 242 798	2 242 798	0
Viavi Solutions Inc.	USD	0	6 055	0	6 055
Visa Inc-Catégorie d'Actions A	USD	0	1 109	1 109	0
Walgreens Boots Alliance Inc.	USD	0	392 916	392 916	0
Wal-Mart Stores Inc.	USD	0	100 000	100 000	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Wells Fargo & Co.	USD	710 283	5 483 423	6 193 706	0
Xilinx Inc.	USD	0	1 021 385	1 021 385	0
Yahoo! Inc.	USD	0	447 713	446 864	849
Yum! Brands Inc.	USD	0	100 000	100 000	0
Zoetis Inc.	USD	0	822	822	0

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	329 740	0	329 740
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	1 634 260	1 634 260	0
KBC Group NV	EUR	0	311 597	311 597	0
Solvay SA	EUR	0	843 786	843 786	0
<b>Canada</b>					
Fortis Inc.	USD	0	324 417	324 417	0
<b>Danemark</b>					
Pandora A/S	DKK	0	164 051	164 051	0
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	EUR	0	7 322 685	7 322 685	0
UPM-Kymmene OYJ	EUR	356 633	3 209 697	3 566 330	0
<b>France</b>					
Airbus Group SE	EUR	810 059	11 340 826	12 150 885	0
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	EUR	699 085	10 036 710	10 695 418	40 377
Allianz SE	EUR	319 196	8 668 778	8 791 756	196 218
BASF SE	EUR	864 207	14 983 642	15 847 849	0
Bayer AG	EUR	584 829	8 933 435	9 518 264	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	489 251	7 828 016	8 317 267	0
Commerzbank AG	EUR	1 646 928	16 469 280	18 116 208	0
Continental AG	EUR	26 918	1 376 622	1 403 540	0
Covestro AG	EUR	0	141 760	141 760	0
Daimler AG	EUR	432 104	18 834 004	19 266 108	0
Deutsche Boerse AG	EUR	0	231 216	160 898	70 318
Deutsche Boerse AG	EUR	90 000	1 260 000	1 350 000	0
Deutsche Post AG	EUR	2 535 764	41 881 974	43 107 988	1 309 750
Deutsche Telekom AG	EUR	4 061 722	62 327 158	66 388 880	0
E.ON SE	EUR	3 402 735	90 561 100	91 305 358	2 658 477
Freenet AG	EUR	0	609 569	609 569	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	755 406	13 366 702	13 597 308	524 800
Hannover Rueck SE	EUR	0	115 500	0	115 500
HeidelbergCement AG	EUR	37 899	530 586	568 485	0
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	EUR	0	21 770	0	21 770
Infineon Technologies AG	EUR	0	6 134 340	6 134 340	0
LEG Immobilien AG	EUR	0	148 917	148 917	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Linde AG	EUR	0	70 027	70 027	0
Merck KGaA	EUR	71 682	860 184	931 866	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	0	3 135 812	3 135 812	0
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	EUR	0	1 516 430	1 516 430	0
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	0	11 521 152	11 521 152	0
Rheinmetall AG	EUR	0	105 697	0	105 697
SAP SE	EUR	0	8 665 260	8 665 260	0
Siemens AG	EUR	761 675	14 041 026	14 107 806	694 895
STADA Arzneimittel AG	EUR	0	364 185	364 185	0
Volkswagen AG - Préf -	EUR	405 000	11 787 932	12 155 936	36 996
Vonovia SE	EUR	1 326 407	19 896 105	21 222 512	0
<b>Japon</b>					
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	0	339 880	60 345	279 535
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	0	297 740	46 378	251 362
Ajinomoto Co. Inc.	JPY	422 519	3 380 152	3 802 671	0
Alfresa Holdings Corp.	JPY	0	281 360	7 922	273 438
Asahi Glass Co. Ltd.	JPY	0	2 488 532	2 488 532	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	1 936 067	18 632 536	17 424 603	3 144 000
Bridgestone Corp.	JPY	0	482 176	482 176	0
Chiba Bank Ltd.	JPY	0	2 141 850	0	2 141 850
Chiyoda Co. Ltd.	JPY	0	264 767	0	264 767
Chubu Electric Power Co. Inc.	JPY	0	3 123 274	3 123 274	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	2 315 544	2 315 544	0
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	0	1 261 020	1 261 020	0
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	JPY	0	39 082 148	38 644 097	438 051
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	12 171 978	12 171 978	0
Daikin Industries Ltd.	JPY	0	7 482 326	7 414 476	67 850
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	0	53 810	0	53 810
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	18 108 321	16 064 940	2 043 381
Daiwa Securities Group Inc.	JPY	0	71 850 684	71 850 684	0
Denso Corp.	JPY	0	3 944 888	3 616 768	328 120
Dentsu Inc.	JPY	0	795 400	795 400	0
Disco Corp.	JPY	0	36 960	0	36 960
Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 628 514	1 628 514	0
East Japan Railway Co.	JPY	0	140 130	0	140 130
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	3 694 678	3 694 678	0
FANUC Corp.	JPY	217 902	1 898 946	1 961 118	155 730
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	157 636	3 493 959	3 651 595	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	0	1 404 308	1 319 948	84 360
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	649 306	5 194 448	5 843 754	0
GungHo Online Entertainment Inc.	JPY	0	1 993 880	1 993 880	0
Hakuhodo DY Holdings Inc.	JPY	0	395 120	0	395 120
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	JPY	1 616 427	12 931 416	14 547 843	0
Hitachi Ltd.	JPY	0	7 640 200	0	7 640 200
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	0	5 686 653	5 686 653	0
Hoya Corp.	JPY	619 769	5 248 722	5 577 921	290 570
Inpex Corp.	JPY	0	29 208 734	28 681 584	527 150
Isuzu Motors Ltd.	JPY	0	27 171 006	27 171 006	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
ITOCHU Corp.	JPY	0	17 787 891	17 787 891	0
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	0	9 032 976	9 032 976	0
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	370 490	0	370 490
Japan Retail Fund Investment REIT Corp.	JPY	0	6 242	6 242	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	8 191 856	8 191 856	0
JGC Corp.	JPY	0	5 436 840	5 072 179	364 661
JTEKT Corp.	JPY	0	831 970	0	831 970
JX Holdings Inc.	JPY	0	2 451 300	0	2 451 300
Kajima Corp.	JPY	0	42 639 642	42 639 642	0
Kansai Electric Power Co. Inc.	JPY	0	9 853 368	9 853 368	0
KDDI Corp.	JPY	0	16 452 427	13 838 067	2 614 360
Keyence Corp.	JPY	0	67 460	65 820	1 640
Komatsu Ltd.	JPY	0	8 841 760	8 693 733	148 027
Kubota Corp.	JPY	0	1 518 693	1 518 693	0
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	0	203 290	24 833	178 457
Kyocera Corp.	JPY	0	11 804 730	11 704 330	100 400
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	JPY	0	1 050 017	1 050 017	0
Lawson Inc.	JPY	0	178 850	178 850	0
Marubeni Corp.	JPY	0	50 014 578	50 014 578	0
Marui Group Co. Ltd.	JPY	0	924 640	112 561	812 079
Mazda Motor Corp.	JPY	0	1 929 020	1 569 782	359 238
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	0	2 608 394	2 562 024	46 370
Mitsubishi Corp.	JPY	549 282	7 836 186	6 461 908	1 923 560
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	0	13 640 736	12 120 626	1 520 110
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	78 086 039	66 454 212	11 631 827
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	957 728	10 140 842	10 043 888	1 054 682
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	391 448 076	363 301 946	28 146 130
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JPY	0	164 450	0	164 450
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	1 241 582	1 157 472	84 110
NEC Corp.	JPY	0	35 225 780	35 225 780	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	898 860	573 630	325 230
Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	1 221 556	1 221 556	0
Nippon Building Fund REIT Inc.	JPY	0	2 269	2 269	0
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	0	2 779 507	2 779 507	0
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	0	23 184 050	23 184 050	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	792 725	8 182 885	7 927 250	1 048 360
Nissan Chemical Industries Ltd.	JPY	0	2 414 106	2 414 106	0
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	12 237 106	12 237 106	0
Nisshin Seifun Group Inc.	JPY	0	5 821 900	5 821 900	0
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	0	2 582 430	2 582 430	0
Nitto Denko Corp.	JPY	0	4 811 400	4 811 400	0
Nomura Holdings Inc.	JPY	0	101 864 062	100 090 572	1 773 490
Nomura Real Estate Holdings Inc.	JPY	0	283 080	11 482	271 598
Nomura Real Estate Master Fund REIT Inc.	JPY	0	9 092	9 092	0
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	0	191 980	191 980	0
NTT Data Corp.	JPY	0	1 011 960	1 011 960	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	416 560	0	416 560
Olympus Corp.	JPY	0	710 209	710 209	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Omron Corp.	JPY	0	190 670	0	190 670
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	5 491 222	5 491 222	0
ORIX Corp.	JPY	0	680 620	0	680 620
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	0	3 300 620	0	3 300 620
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	535 460	535 460	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	291 290	0	291 290
Resona Holdings Inc.	JPY	0	1 028 990	0	1 028 990
Secom Co. Ltd.	JPY	399 508	4 064 761	4 464 269	0
Seiko Epson Corp.	JPY	586 401	10 740 298	10 877 609	449 090
Sekisui House Ltd.	JPY	0	14 387 880	13 852 940	534 940
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	20 639 765	19 694 392	945 373
Shimamura Co. Ltd.	JPY	0	167 712	167 712	0
Shimano Inc.	JPY	0	150 000	150 000	0
Shimizu Corp.	JPY	0	393 930	0	393 930
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	513 220	104 860	408 360
Shinsei Bank Ltd.	JPY	0	4 344 970	0	4 344 970
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	0	5 358 693	4 141 475	1 217 218
Showa Shell Sekiyu KK	JPY	0	1 658 291	1 658 291	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	13 738 556	13 738 556	0
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	JPY	0	5 727 610	5 727 610	0
Sony Corp.	JPY	0	9 587 354	9 221 124	366 230
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	0	165 800	21 767	144 033
Start Today Co. Ltd.	JPY	0	711 610	0	711 610
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	0	2 668 090	2 668 090	0
Sumitomo Corp.	JPY	0	22 504 797	21 250 427	1 254 370
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	JPY	0	590 780	0	590 780
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	0	952 030	0	952 030
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	0	2 596 740	2 596 740	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	30 247 000	28 600 000	1 647 000
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JPY	0	182 332 472	182 241 052	91 420
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	0	17 874 348	17 407 398	466 950
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	660 358	660 358	0
Suzuki Motor Corp.	JPY	0	17 857 956	17 857 956	0
T&D Holdings Inc.	JPY	0	14 341 944	14 341 944	0
Taisei Corp.	JPY	0	40 667 886	40 667 886	0
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	0	1 588 759	1 588 759	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	401 960	0	401 960
TDK Corp.	JPY	0	228 517	159 277	69 240
Teijin Ltd.	JPY	0	62 767 958	62 767 958	0
Tobu Railway Co. Ltd.	JPY	0	44 957 404	44 957 404	0
Tokai Tokyo Financial Holdings Inc.	JPY	0	1 175 000	886 188	288 812
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	703 812	8 723 199	8 517 261	909 750
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	1 138 635	1 138 635	0
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	0	1 482 960	1 482 960	0
Toshiba Corp.	JPY	0	288 100	0	288 100
TOTO Ltd.	JPY	0	12 557 871	12 557 871	0
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	0	5 141 360	5 141 360	0
Toyota Motor Corp.	JPY	721 651	9 738 275	10 459 926	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Toyota Tsusho Corp.	JPY	0	1 500 000	1 500 000	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	3 740 375	3 740 375	0
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	798 376	798 376	0
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	EUR	0	422 824	422 824	0
ASML Holding NV	EUR	80 063	1 040 819	1 120 882	0
ING Groep NV	EUR	4 930 841	68 657 068	73 587 909	0
ING Groep NV	EUR	0	503 581	503 581	0
Koninklijke DSM NV	EUR	190 005	3 647 032	3 821 854	15 183
Koninklijke Philips NV	EUR	0	4 704 123	3 900 303	803 820
Royal Dutch Shell PLC - A -	EUR	0	1 522 130	1 522 130	0
Wolters Kluwer NV	EUR	289 911	1 427 166	1 717 077	0
<b>Norvège</b>					
Orkla ASA	NOK	377 117	4 814 272	5 191 389	0
<b>Espagne</b>					
Aena SA	EUR	0	3 600 000	3 600 000	0
Banco Santander SA	EUR	1 502 913	171 502 913	173 005 826	0
Enagas SA	EUR	0	2 864 800	2 864 800	0
Iberdrola SA	EUR	1 179 022	129 319 307	130 498 329	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	236 568	3 534 832	3 548 520	222 880
Red Electrica Corp. SA	EUR	0	5 400 000	5 400 000	0
Telefonica SA	EUR	0	6 222 210	6 222 210	0
<b>Suède</b>					
Nordea Bank AB	SEK	0	579 890	579 890	0
Svenska Cellulosa AB SCA - B -	SEK	339 278	1 357 112	1 696 390	0
<b>Suisse</b>					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	0	196	196	0
Cie Financiere Richemont SA	CHF	102 676	410 704	513 380	0
Flughafen Zuerich AG	CHF	0	67 058	67 058	0
LafargeHolcim Ltd.	CHF	154 859	309 718	464 577	0
Lonza Group AG	CHF	0	59 290	59 290	0
Nestle SA	CHF	328 307	3 504 323	3 832 630	0
Novartis AG	CHF	382 706	2 296 236	2 678 942	0
Partners Group Holding AG	CHF	0	30 961	0	30 961
Roche Holding AG	CHF	75 645	744 855	820 500	0
Schindler Holding AG	CHF	0	122 532	122 532	0
Swisscom AG	CHF	0	30 442	30 442	0
Temenos Group AG	CHF	0	258 087	258 087	0
UBS Group AG	CHF	1 752 464	24 534 496	26 286 960	0
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	EUR	899 863	16 080 382	16 423 175	557 070
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - A -	USD	0	20 644	20 644	0
Alphabet Inc. - C -	USD	0	52 460	0	52 460
American Electric Power	USD	0	410 938	410 938	0
American International Group Inc.	USD	0	504 390	504 390	0
Apple Inc.	USD	0	698 111	698 111	0
Bank of New York Mellon Corp.	USD	0	3 293 886	3 293 886	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

## 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Baxter International Inc.	USD	0	559 265	559 265	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	206 247	5 739 364	5 945 611	0
Coca-Cola Co.	USD	465 120	3 255 840	3 720 960	0
Cognizant Technology Solutions Corp. - A -	USD	0	385 220	0	385 220
Computer Sciences Corp.	USD	0	517 913	517 913	0
Facebook Inc. - A -	USD	105 079	3 627 735	3 732 814	0
Goldman Sachs Group Inc.	USD	0	2 361 600	2 361 600	0
Hewlett Packard Enterpris	USD	0	11 278 632	11 278 632	0
ITC Holdings Corp.	USD	0	431 406	431 406	0
Linkedin Corp. - A	USD	0	286 712	286 712	0
Medivation Inc.	USD	0	360 138	360 138	0
Morgan Stanley	USD	0	7 142 990	7 142 990	0
Motorola Solutions Inc.	USD	0	368 414	368 414	0
Newmont Mining Corp	USD	0	1 712 241	1 712 241	0
PepsiCo Inc.	USD	0	154 721	154 721	0
Pfizer Inc.	USD	0	2 296 675	2 296 675	0
Piedmont Natural Gas Co.	USD	0	332 945	332 945	0
PPG Industries Inc.	USD	0	1 792 000	1 792 000	0
Prudential Financial Inc.	USD	0	2 987 520	2 987 520	0
Qualcomm Inc.	USD	0	4 567 680	4 567 680	0
Sherwin-Williams Co.	USD	0	103 456	103 456	0
Starbucks Corp.	USD	0	483 545	483 545	0
Twenty-First Century Fox - B	USD	0	1 075 182	1 075 182	0
Walgreens Boots Alliance Inc.	USD	0	3 300 480	3 300 480	0
Wells Fargo & Co.	USD	0	6 958 080	6 958 080	0
Yahoo! Inc.	USD	0	1 642 478	1 642 478	0

db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	87 015	87 015	0
KBC Group NV	EUR	0	189 107	189 107	0
<b>Danemark</b>					
AP Moeller - Maersk A/S - B -	DKK	804	0	804	0
Coloplast A/S - B -	DKK	0	69 810	69 810	0
Novo Nordisk A/S - B -	DKK	0	569 380	569 380	0
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	EUR	177 350	0	177 350	0
Allianz SE	EUR	94 639	234 562	177 961	151 240
BASF SE	EUR	295 000	100 000	395 000	0
Bayer AG	EUR	182 037	299 123	481 160	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	161 976	0	161 976	0
Daimler AG	EUR	310 236	387 744	697 980	0
Deutsche Boerse AG	EUR	0	116 257	0	116 257

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Boerse AG	EUR	126 623	0	126 623	0
Deutsche Post AG	EUR	387 454	0	387 454	0
Deutsche Telekom AG	EUR	1 275 276	1 624 428	2 899 704	0
E.ON SE	EUR	1 710 176	1 043 424	2 753 600	0
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	EUR	95 845	0	95 845	0
Jungheinrich AG - Préf -	EUR	0	233 990	0	233 990
Linde AG	EUR	42 942	0	42 942	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	120 000	0	120 000	0
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	EUR	0	339 112	339 112	0
Rheinmetall AG	EUR	0	467 298	151 874	315 424
RHOEN-KLINIKUM AG	EUR	0	226 320	0	226 320
RWE AG	EUR	1 291 400	0	1 291 400	0
Scout24 AG	EUR	0	422 708	422 708	0
Siemens AG	EUR	210 000	280 000	292 104	197 896
Software AG	EUR	0	237 069	94 962	142 107
thyssenkrupp AG	EUR	0	471 112	0	471 112
TLG Immobilien AG	EUR	0	516 835	516 835	0
Volkswagen AG - Préf -	EUR	70 743	455 847	353 189	173 401
<b>Israël</b>					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	USD	0	552 650	0	552 650
<b>Japon</b>					
Aeon Co. Ltd.	JPY	0	328 965	328 965	0
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	0	728 800	728 800	0
Aozora Bank Ltd.	JPY	0	2 474 000	2 474 000	0
Asahi Glass Co. Ltd.	JPY	0	1 070 660	1 070 660	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	551 000	551 000	0
Bank of Kyoto Ltd.	JPY	0	199 240	0	199 240
Bank of Yokohama Ltd.	JPY	1 360 741	0	1 360 741	0
Chiyoda Corp.	JPY	0	1 337 449	1 337 449	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	195 718	195 718	0
Coca-Cola West Co. Ltd.	JPY	0	237 351	237 351	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	741 979	741 979	0
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	JPY	0	220 690	0	220 690
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	860 000	860 000	0
Daikin Industries Ltd.	JPY	140 386	0	140 386	0
Daiwa Securities Group Inc.	JPY	0	668 020	243 924	424 096
Denka Co. Ltd.	JPY	0	2 567 350	233 240	2 334 110
Denso Corp.	JPY	0	566 556	279 866	286 690
DIC Corp.	JPY	0	283 930	283 930	0
Don Quijote Holdings Co. Ltd.	JPY	0	158 000	158 000	0
Ezaki Glico Co. Ltd.	JPY	0	64 000	64 000	0
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	0	378 530	378 530	0
FANUC Corp.	JPY	0	116 599	107 419	9 180
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	60 744	60 744	0
Frontier Real Estate Invest	JPY	0	1 222	1 222	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	0	819 110	354 983	464 127
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	0	149 000	149 000	0
Hamamatsu Photonics KK	JPY	0	211 800	211 800	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Hirose Electric Co. Ltd.	JPY	0	640	0	640
Hiroshima Bank Ltd.	JPY	0	352 150	0	352 150
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Inc.	JPY	0	136 000	136 000	0
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	JPY	0	1 457 710	774 515	683 195
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	0	576 785	576 785	0
Hoya Corp.	JPY	0	678 170	237 407	440 763
ITOCHU Corp.	JPY	0	444 060	0	444 060
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	290 941	290 941	0
Japan Exchange Group Inc.	JPY	0	532 800	532 800	0
Japan Hotel Reit Investment	JPY	0	3 500	3 500	0
Japan Prime Realty Investment Corp.	JPY	0	1 972	1 972	0
Japan Real Estate Investment Corp.	JPY	0	310	0	310
Japan Retail Fund Investment Corp.	JPY	0	2 576	2 576	0
Kaneka Corp.	JPY	0	424 000	424 000	0
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	0	1 117 460	1 117 460	0
KDDI Corp.	JPY	0	132 000	132 000	0
Keio Corp.	JPY	0	389 510	0	389 510
Kewpie Corp.	JPY	0	196 290	0	196 290
Keyence Corp.	JPY	0	91 651	56 969	34 682
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 857 972	0	1 857 972
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	0	665 114	665 114	0
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	171 710	27 532	144 178
Konami Holdings Corp.	JPY	0	512 030	512 030	0
Konica Minolta Inc.	JPY	0	467 000	467 000	0
Kose Corp.	JPY	0	79 761	2 176	77 585
Kuraray Co. Ltd.	JPY	0	1 018 796	1 018 796	0
Kyocera Corp.	JPY	154 357	252 060	154 357	252 060
Lion Corp.	JPY	0	496 000	496 000	0
LIXIL Group Corp.	JPY	0	132 380	132 380	0
M3 Inc.	JPY	0	244 600	244 600	0
Mabuchi Motor Co. Ltd.	JPY	0	110 800	110 800	0
Marubeni Corp.	JPY	0	3 871 790	3 422 690	449 100
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	61 000	61 000	0
Mazda Motor Corp.	JPY	0	942 136	942 136	0
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	0	178 821	178 821	0
Mitsubishi Corp.	JPY	0	26 290	0	26 290
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	0	2 243 170	524 538	1 718 632
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	0	918 710	0	918 710
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	0	410 400	410 400	0
Mitsubishi Motors Corp.	JPY	0	1 306 770	1 306 770	0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	2 534 977	0	2 534 977	0
Mixi Inc.	JPY	0	537 930	226 372	311 558
Nabtesco Corp.	JPY	0	225 400	225 400	0
Nagoya Railroad Co. Ltd.	JPY	0	1 101 585	1 101 585	0
NEC Corp.	JPY	0	5 693 323	5 693 323	0
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	786 123	786 123	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	98 160	0	98 160
Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	107 910	44 137	63 773

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	0	1 343 933	1 343 933	0
Nippon Prologis REIT Inc.	JPY	0	3 676	3 676	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	1 279 890	681 000	598 890
Nippon Television Network Corp.	JPY	0	85 990	0	85 990
Nipro Corp.	JPY	0	212 780	212 780	0
Nissan Chemical Industries Ltd.	JPY	0	335 656	335 656	0
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	2 936 332	1 970 122	966 210
Nisshin Seifun Group Inc.	JPY	0	743 710	0	743 710
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	0	80 067	31 970	48 097
Nomura Holdings Inc.	JPY	0	5 933 750	1 766 260	4 167 490
NTT Data Corp.	JPY	0	680 416	680 416	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	500 000	500 000	0
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	0	1 314 783	1 314 783	0
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	77 200	77 200	0
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	2 094 476	0	2 094 476	0
Otsuka Corp.	JPY	0	113 200	113 200	0
Park24 Co. Ltd.	JPY	0	329 030	226 600	102 430
Pola Orbis Holdings Inc.	JPY	0	79 456	79 456	0
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	182 910	182 910	0
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	0	45 793	45 793	0
Sapporo Holdings Ltd.	JPY	0	255 362	255 362	0
Secom Co. Ltd.	JPY	0	204 895	204 895	0
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	0	158 980	0	158 980
Shimamura Co. Ltd.	JPY	0	44 400	44 400	0
Shimano Inc.	JPY	0	49 350	49 350	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	329 662	329 662	0
Showa Shell Sekiyu KK	JPY	0	675 721	675 721	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	722 686	722 686	0
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	JPY	0	653 077	653 077	0
Start Today Co. Ltd.	JPY	0	93 000	93 000	0
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	0	2 530 820	0	2 530 820
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	0	964 500	964 500	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	651 472	651 472	0
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	0	1 261 914	1 253 274	8 640
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	0	412 200	412 200	0
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	926 204	926 204	0
Takara Holdings Inc.	JPY	0	1 382 210	1 382 210	0
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	0	717 402	717 402	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	686 540	97 028	589 512
TDK Corp.	JPY	0	170 629	170 629	0
Terumo Corp.	JPY	0	235 790	76 508	159 282
Toho Co. Ltd.	JPY	0	360 519	360 519	0
Tokyo Dome Corp.	JPY	0	1 224 000	1 224 000	0
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	JPY	0	2 752 000	2 752 000	0
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	131 150	0	131 150
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	0	714 970	714 970	0
Tokyu Corp.	JPY	0	1 722 842	1 722 842	0
TonenGeneral Sekiyu KK	JPY	0	617 000	617 000	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	0	432 000	432 000	0
Toray Industries Inc.	JPY	0	430 630	0	430 630
Tosoh Corp.	JPY	0	598 080	0	598 080
Toyota Industries Corp.	JPY	0	187 200	187 200	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	837 480	520 000	317 480
Unicharm Corp.	JPY	0	318 908	318 908	0
United Urban Investment Corp.	JPY	0	4 976	4 976	0
USS Co. Ltd.	JPY	0	345 400	345 400	0
West Japan Railway Co.	JPY	0	229 789	229 789	0
Yaskawa Electric Corp.	JPY	0	783 805	783 805	0
Yokohama Rubber Co. Ltd.	JPY	0	473 772	473 772	0
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	EUR	0	148 550	148 550	0
ING Groep NV	EUR	0	5 044 181	3 769 254	1 274 927
ING Groep NV	EUR	1 496 306	400 000	1 896 306	0
Koninklijke DSM NV	EUR	0	335 450	141 345	194 105
Koninklijke Philips NV	EUR	0	210 000	210 000	0
<b>Norvège</b>					
Statoil ASA	NOK	0	441 313	441 313	0
Telenor ASA	NOK	0	288 000	288 000	0
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	3 183 698	3 183 698	0
Banco Santander SA	EUR	2 838 303	6 500 000	9 338 303	0
Bankinter SA	EUR	0	926 541	926 541	0
Iberdrola SA	EUR	0	3 330 890	3 330 890	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	0	624 158	624 158	0
<b>Suède</b>					
Hennes & Mauritz AB - B -	SEK	300 000	0	300 000	0
Intrum Justitia AB	SEK	0	325 084	325 084	0
<b>Suisse</b>					
Adecco Group AG	CHF	60 000	122 967	182 967	0
Georg Fischer AG	CHF	0	13 475	13 475	0
Helvetia Holding AG	CHF	0	23 409	23 409	0
Lonza Group AG	CHF	57 492	0	57 492	0
Nestle SA	CHF	163 586	0	163 586	0
PSP Swiss Property AG	CHF	0	105 534	102 522	3 012
Swiss Prime Site AG	CHF	100 000	0	100 000	0
Syngenta AG	CHF	0	15 920	15 920	0
<b>Royaume-Uni</b>					
RELX NV	EUR	0	704 710	704 710	0
Unilever NV	EUR	359 378	429 196	788 574	0
<b>États-Unis</b>					
Adobe Systems Inc.	USD	0	64 863	64 863	0
Affiliated Managers Group Inc.	USD	47 500	0	47 500	0
Alphabet Inc. - C -	USD	40 000	0	40 000	0
Altria Group Inc.	USD	199 708	0	199 708	0
Apple Inc.	USD	0	246 453	246 453	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	180 000	0	180 000	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Biogen Inc.	USD	23 500	0	23 500	0
Celgene Corp.	USD	52 223	54 264	0	106 487
Coca-Cola Co.	USD	806 755	0	806 755	0
Colgate-Palmolive Co.	USD	0	32 000	32 000	0
EMC Corp./Ma	USD	0	831 002	831 002	0
Facebook Inc. - A -	USD	163 345	53 813	217 158	0
Kinder Morgan Inc.	USD	0	787 920	787 920	0
LinkedIn Corp. - A -	USD	0	208 662	208 662	0
Marsh & McLennan Cos Inc.	USD	0	308 358	308 358	0
Microsoft Corp.	USD	309 441	0	309 441	0
PepsiCo Inc.	USD	0	65 341	65 341	0
Procter & Gamble Co.	USD	0	217 668	217 668	0
Qualcomm Inc.	USD	350 137	110 202	460 339	0
SBA Communications Corp. - A -	USD	86 000	0	86 000	0
Walgreens Boots Alliance Inc.	USD	204 140	0	204 140	0

db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Taiwan</b>					
Acer Inc.	TWD	914 700	84 000	475 000	523 700
Advanced Semiconductor Engineering Inc.	TWD	1 982 000	220 000	1 069 000	1 133 000
Advantech Co. Ltd.	TWD	102 000	10 000	56 000	56 000
Asia Cement Corp.	TWD	739 000	64 000	382 000	421 000
Asia Pacific Telecom Co. Ltd.	TWD	612 000	96 000	331 000	377 000
Asustek Computer Inc.	TWD	217 000	32 000	123 000	126 000
AU Optronics Corp.	TWD	2 675 000	305 000	1 430 000	1 550 000
Casestek Holdings Ltd.	TWD	40 000	13 000	29 000	24 000
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	198 000	37 000	118 000	117 000
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 550 000	283 000	1 372 000	1 461 000
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	332 880	30 000	179 000	183 880
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	TWD	1 496 780	229 886	844 000	882 666
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	TWD	512 000	140 000	304 000	348 000
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	148 890	34 714	88 000	95 604
China Airlines Ltd.	TWD	864 000	96 000	490 000	470 000
China Development Financial Holding Corp.	TWD	4 271 143	462 000	2 322 143	2 411 000
China Life Insurance Co. Ltd.	TWD	1 021 500	186 220	586 000	621 720
China Steel Corp.	TWD	3 690 000	414 000	1 992 000	2 112 000
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1 185 000	141 000	646 000	680 000
Compal Electronics Inc.	TWD	1 338 000	138 000	724 000	752 000
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4 812 250	1 128 900	2 801 000	3 140 150
Delta Electronics Inc.	TWD	610 023	76 000	338 000	348 023
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 230 599	450 859	1 270 000	1 411 458
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	54 000	16 241	37 000	33 241
Eva Airways Corp.	TWD	603 651	83 432	325 000	362 083

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Taiwan (suite)</b>					
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	531 650	92 000	309 000	314 650
Far Eastern New Century Corp.	TWD	1 012 340	107 000	545 000	574 340
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	503 000	53 000	270 000	286 000
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	96 270	17 992	55 000	59 262
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 880 301	441 123	1 607 000	1 714 424
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	1 017 000	110 000	550 000	577 000
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	364 000	40 000	199 000	205 000
Formosa Plastics Corp.	TWD	1 296 000	143 000	699 000	740 000
Formosa Taffeta Co. Ltd.	TWD	259 000	18 000	141 000	136 000
Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	291 380	31 543	159 000	163 923
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 079 000	231 000	1 120 000	1 190 000
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	89 000	9 000	48 000	50 000
Hermes Microvision Inc.	TWD	12 000	3 000	15 000	0
Highwealth Construction Corp.	TWD	236 700	40 000	131 000	145 700
Hiwin Technologies Corp.	TWD	59 250	13 145	36 000	36 395
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	4 502 150	924 415	2 658 000	2 768 565
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	76 000	9 000	41 000	44 000
HTC Corp.	TWD	208 000	27 000	116 000	119 000
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	2 003 700	483 563	1 170 000	1 317 263
Innolux Corp.	TWD	2 645 000	415 000	1 457 000	1 603 000
Inotera Memories Inc.	TWD	717 000	174 000	891 000	0
Inventec Corp.	TWD	766 000	129 000	446 000	449 000
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	32 000	3 000	17 000	18 000
Lite-On Technology Corp.	TWD	659 075	72 964	353 000	379 039
MediaTek Inc.	TWD	464 000	58 000	255 000	267 000
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3 366 230	379 000	1 798 000	1 947 230
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	62 000	12 000	37 000	37 000
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	0	199 000	78 000	121 000
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1 497 000	165 000	811 000	851 000
Nanya Technology Corp.	TWD	0	207 000	84 000	123 000
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	0	47 000	21 000	26 000
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	185 000	16 000	98 000	103 000
OBI Pharma Inc.	TWD	33 000	4 000	17 000	20 000
Pegatron Corp.	TWD	609 000	62 000	325 000	346 000
Phison Electronics Corp.	TWD	38 000	19 000	31 000	26 000
Pou Chen Corp.	TWD	684 000	78 000	367 000	395 000
Powertech Technology Inc.	TWD	198 000	35 000	114 000	119 000
President Chain Store Corp.	TWD	182 000	19 000	99 000	102 000
Quanta Computer Inc.	TWD	854 000	91 000	461 000	484 000
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	134 000	4 000	138 000	0
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	149 000	18 000	86 000	81 000
Ruentex Development Co. Ltd.	TWD	273 008	26 000	149 000	150 008
Ruentex Industries Ltd.	TWD	174 000	29 000	102 000	101 000
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 527 224	292 000	1 355 000	1 464 224
Siliconware Precision Industries Co. Ltd.	TWD	688 589	72 000	370 000	390 589
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	91 000	9 000	100 000	0
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	3 031 257	463 012	1 679 000	1 815 269
Standard Foods Corp.	TWD	121 500	19 165	70 000	70 665



db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Taiwan (suite)</b>					
Synnex Technology International Corp.	TWD	448 000	57 100	251 000	254 100
TaiMed Biologics Inc.	TWD	0	49 000	20 000	29 000
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 540 000	439 177	1 449 000	1 530 177
Taiwan Business Bank	TWD	1 322 332	175 516	804 000	693 848
Taiwan Cement Corp.	TWD	1 038 000	106 000	549 000	595 000
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 251 546	370 068	1 244 000	1 377 614
Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	TWD	242 000	24 000	134 000	132 000
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	533 000	56 000	302 000	287 000
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7 719 000	854 000	4 168 000	4 405 000
Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	TWD	610 000	62 000	332 000	340 000
Transcend Information Inc.	TWD	66 000	7 000	38 000	35 000
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	1 507 120	168 000	811 000	864 120
United Microelectronics Corp.	TWD	3 790 000	373 000	2 017 000	2 146 000
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	264 000	40 000	143 000	161 000
Wistron Corp.	TWD	751 996	101 340	415 000	438 336
WPG Holdings Ltd.	TWD	478 000	52 000	263 000	267 000
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 774 159	514 000	1 571 000	1 717 159
Yulon Motor Co. Ltd.	TWD	292 000	18 000	155 000	155 000
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	127 000	17 000	72 000	72 000

db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Brésil</b>					
AES Tiete Energia SA	BRL	0	83 620	6 115	77 505
AES Tiete Energia SA	BRL	0	36	0	36
AES Tiete Energia SA - Préf -	BRL	0	389	0	389
AES Tiete Energia SA Common Stock Unit	BRL	0	2 154	2 154	0
Aes Tiete Energia Sa U-Droits	BRL	0	2 154	2 154	0
Ambev SA	BRL	1 855 428	511 164	477 127	1 889 465
B2W Cia Digital	BRL	44 609	1 386	45 995	0
Banco Bradesco SA	BRL	300 201	121 516	88 148	333 569
Banco Bradesco SA - Préf -	BRL	999 670	407 313	294 299	1 112 684
Banco Bradesco SA - Droits	BRL	9 833	0	9 833	0
Banco Bradesco SA - Droits	BRL	32 746	0	32 746	0
Banco do Brasil SA	BRL	340 959	87 550	84 295	344 214
Banco Santander Brasil SA	BRL	167 258	40 101	40 925	166 434
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	277 438	73 908	70 640	280 706
BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	BRL	683 367	180 390	173 371	690 386
BR Malls Participacoes SA	BRL	173 338	105 370	47 503	231 205
Braskem SA - Préf -	BRL	61 330	16 125	15 221	62 234
BRF SA	BRL	258 259	64 362	78 643	243 978
CCR SA	BRL	346 220	93 464	86 568	353 116
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	0	92 191	5 541	86 650
Centrais Eletricas Brasileiras SA - Préf -	BRL	89 702	22 888	22 132	90 458

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Brésil (suite)</b>					
CETIP SA - Mercados Organizados	BRL	87 535	23 942	21 921	89 556
Cia Brasileira de Distribuicao - Préf -	BRL	62 984	15 708	15 467	63 225
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	134 465	37 835	35 508	136 792
Cia Energetica de Minas Gerais - Préf -	BRL	295 511	80 860	73 964	302 407
Cia Energetica de Sao Paulo - Préf -	BRL	73 601	8 476	82 077	0
Cia Paranaense de Energia - Préf -	BRL	39 810	11 258	10 059	41 009
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	243 377	66 968	61 222	249 123
Cielo SA	BRL	333 541	166 063	91 689	407 915
Cosan SA Industria e Comercio	BRL	47 481	13 183	11 978	48 686
CPFL Energia SA	BRL	78 839	22 409	19 630	81 618
Duratex SA	BRL	120 741	33 299	30 528	123 512
Duratex SA - Rct.	BRL	0	5 037	5 037	0
Duratex SA - Droits	BRL	0	4 916	4 916	0
EDP - Energias do Brasil SA	BRL	94 335	52 801	25 411	121 725
EDP - Energias do Brasil SA	BRL	0	22 699	22 699	0
Edp-Energias do Brasil - Droits	BRL	0	22 313	22 313	0
Embraer SA	BRL	264 097	67 931	65 345	266 683
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	0	70 302	5 154	65 148
Equatorial Energia SA	BRL	71 100	26 644	18 152	79 592
Estacio Participacoes SA	BRL	112 342	3 414	115 756	0
Fibria Celulose SA	BRL	98 861	25 391	24 440	99 812
Gerdau SA - Préf -	BRL	342 569	110 848	86 089	367 328
Hypermarcas SA	BRL	136 172	37 260	34 096	139 336
Itau Unibanco Holding SA - Préf -	BRL	1 194 982	459 349	359 907	1 294 424
Itausa - Investimentos Itau SA - Préf -	BRL	1 389 769	527 198	358 219	1 558 748
JBS SA	BRL	288 858	67 116	70 035	285 939
Klablin SA	BRL	219 676	57 066	54 388	222 354
Kroton Educacional SA	BRL	541 179	147 039	135 528	552 690
Localiza Rent a Car SA	BRL	59 194	19 346	14 870	63 670
Lojas Americanas SA	BRL	59 531	33 692	18 877	74 346
Lojas Americanas SA - Préf -	BRL	194 910	92 971	58 061	229 820
Lojas Renner SA	BRL	250 645	69 322	62 840	257 127
M Dias Branco SA	BRL	13 168	3 696	3 326	13 538
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	30 754	10 255	8 858	32 151
Natura Cosmeticos SA	BRL	68 957	18 699	16 912	70 744
Odontoprev SA	BRL	105 334	26 135	26 046	105 423
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1 169 054	315 924	291 913	1 193 065
Petroleo Brasileiro SA - Préf -	BRL	1 540 052	422 257	390 821	1 571 488
Porto Seguro SA	BRL	44 604	11 421	11 095	44 930
Qualicorp SA	BRL	85 537	24 961	21 610	88 888
Raia Drogasil SA	BRL	85 287	28 799	21 582	92 504
Rumo Logistica Operadora Multimodal SA	BRL	0	347 567	25 365	322 202
Sul America SA	BRL	68 197	19 665	18 579	69 283
Suzano Papel e Celulose SA - Préf -	BRL	143 236	55 302	37 183	161 355
Telefonica Brasil SA - Préf -	BRL	155 410	64 382	40 779	179 013
Tim Participacoes SA	BRL	329 046	95 473	86 696	337 823
TOTVS SA	BRL	48 987	4 374	53 361	0

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Brésil (suite)</b>					
Tractebel Energia SA	BRL	64 187	3 454	67 641	0
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	38 703	2 292	40 995	0
Ultrapar Participacoes SA	BRL	141 942	38 520	35 460	145 002
Vale SA	BRL	510 194	134 715	129 682	515 227
Vale SA - Préf -	BRL	763 049	201 856	193 932	770 973
WEG SA	BRL	221 945	59 661	55 400	226 206

db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Telekom Austria AG	EUR	0	43 750	43 750	0
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	92 930	0	92 930
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	54 939	54 939	0
<b>Danemark</b>					
NKT Holding A/S	DKK	0	58 597	58 597	0
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ - B -	EUR	0	70 235	70 235	0
Nokian Renkaat OYJ	EUR	19 627	25 378	45 005	0
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	EUR	0	8 430	0	8 430
Allianz SE	EUR	60 448	91 978	152 426	0
BASF SE	EUR	114 597	50 000	164 597	0
Bayer AG	EUR	75 454	0	75 454	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	87 465	0	87 465	0
Commerzbank AG	EUR	0	693 226	693 226	0
Daimler AG	EUR	83 134	130 530	213 664	0
Deutsche Post AG	EUR	371 327	0	371 327	0
Deutsche Telekom AG	EUR	607 868	663 834	667 868	603 834
E.ON SE	EUR	560 771	1 225 794	560 771	1 225 794
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	126 195	0	126 195	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	80 907	88 008	80 907	88 008
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	EUR	63 697	0	63 697	0
Infineon Technologies AG	EUR	0	506 691	506 691	0
Linde AG	EUR	38 419	0	38 419	0
Merck KGaA	EUR	55 929	0	55 929	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	29 782	0	29 782	0
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	0	199 822	194 222	5 600
SAP SE	EUR	115 522	0	115 522	0
Siemens AG	EUR	103 696	141 954	175 220	70 430
Volkswagen AG - Préf -	EUR	40 577	148 719	120 062	69 234
Vonovia SE	EUR	248 584	191 803	440 387	0
<b>Japon</b>					
Alfresa Holdings Corp.	JPY	0	346 200	346 200	0

\* Il s'agit d'un ETF (fonds indiciel) synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Asahi Glass Co. Ltd.	JPY	0	1 496 879	1 496 879	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	740 510	740 510	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	214 000	214 000	0
Canon Inc.	JPY	0	335 779	335 779	0
Chubu Electric Power Co. Inc.	JPY	0	561 616	18 357	543 259
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	559 278	559 278	0
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	JPY	0	528 450	0	528 450
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	187 657	187 657	0
Denso Corp.	JPY	208 392	105 210	208 392	105 210
Dentsu Inc.	JPY	0	130 571	130 571	0
Ebara Corp.	JPY	0	263 114	263 114	0
Electric Power Development Co. Ltd.	JPY	0	88 756	0	88 756
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	0	58 168	58 168	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	56 018	56 018	0
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	0	1 800 000	1 800 000	0
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	0	254 391	170 970	83 421
Hoya Corp.	JPY	0	222 480	0	222 480
IHI Corp.	JPY	0	2 835 611	2 835 611	0
ITOCCHU Corp.	JPY	0	331 560	0	331 560
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	540 470	540 470	0
JTEKT Corp.	JPY	0	439 977	439 977	0
Kao Corp.	JPY	0	133 601	133 601	0
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	0	2 816 565	2 816 565	0
KDDI Corp.	JPY	0	250 706	250 706	0
Keikyu Corp.	JPY	0	959 432	959 432	0
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	0	537 028	537 028	0
Konami Holdings Corp.	JPY	0	90 548	0	90 548
Kuraray Co. Ltd.	JPY	0	682 735	682 735	0
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	JPY	0	618 972	618 972	0
Marubeni Corp.	JPY	0	243 485	243 485	0
Marui Group Co. Ltd.	JPY	752 574	600 000	1 352 574	0
Mitsubishi Corp.	JPY	0	453 430	453 430	0
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	0	830 441	460 091	370 350
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	8 034 104	6 368 864	1 665 240
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	76 292	76 292	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	600 000	600 000	0
Nikon Corp.	JPY	0	232 678	232 678	0
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	JPY	0	359 477	359 477	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	445 310	220 000	225 310
Nissan Chemical Industries Ltd.	JPY	0	305 601	305 601	0
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	977 054	118 824	858 230
Nitto Denko Corp.	JPY	0	27 664	0	27 664
NSK Ltd.	JPY	0	652 220	652 220	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	778 144	365 374	412 770
Olympus Corp.	JPY	0	281 578	281 578	0
ORIX Corp.	JPY	0	399 439	399 439	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	78 519	78 519	0
Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	800 000	800 000	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	0	33 598	33 598	0
Secom Co. Ltd.	JPY	0	8 810	0	8 810
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	79 967	79 967	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	29 878	29 878	0
Shinsei Bank Ltd.	JPY	0	1 205 280	0	1 205 280
SoftBank Group Corp.	JPY	0	288 231	139 909	148 322
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	JPY	0	38 366	38 366	0
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	JPY	0	582 821	582 821	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	522 785	295 158	227 627
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JPY	0	114 134	0	114 134
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	274 455	0	274 455	0
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	0	134 836	134 836	0
Suzuki Motor Corp.	JPY	0	109 156	0	109 156
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	119 500	0	119 500
TDK Corp.	JPY	0	127 911	127 911	0
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	1 831 890	0	1 831 890
Toyota Motor Corp.	JPY	0	146 039	146 039	0
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	0	285 573	285 573	0
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holding NV	EUR	0	81 300	81 300	0
Heineken NV	EUR	89 142	0	89 142	0
ING Groep NV	EUR	0	767 848	0	767 848
ING Groep NV	EUR	635 986	0	635 986	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	489 131	489 131	0
<b>Norvège</b>					
Norsk Hydro ASA	NOK	0	896 945	0	896 945
Telenor ASA	NOK	0	11 374	11 374	0
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	983 346	983 346	0
Banco Santander SA	EUR	1 405 082	1 352 503	2 757 585	0
Iberdrola SA	EUR	0	893 458	893 458	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	0	192 782	192 782	0
Red Electrica Corp. SA	EUR	0	67 549	67 549	0
<b>Suisse</b>					
Actelion Ltd.	CHF	0	56 653	56 653	0
Kuehne + Nagel International AG	CHF	0	2 242	2 242	0
Roche Holding AG	CHF	0	38 946	38 946	0
Syngenta AG	CHF	0	21 636	21 636	0
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	EUR	0	143 080	143 080	0
<b>États-Unis</b>					
AbbVie Inc.	USD	0	66 692	66 692	0
Alphabet Inc. - A -	USD	0	11 965	11 965	0
Alphabet Inc. - C -	USD	0	12 429	0	12 429
Altria Group Inc.	USD	122 740	0	122 740	0
American Express Co.	USD	0	66 271	66 271	0
Apple Inc.	USD	0	38 054	38 054	0
Bank of New York Mellon Corp.	USD	172 262	0	172 262	0

\* Il s'agit d'un ETF (fonds indiciel) synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	80 000	85 000	165 000	0
Capital One Financial Corp.	USD	0	81 673	81 673	0
Coca-Cola Co.	USD	165 047	0	165 047	0
Facebook Inc. - A -	USD	0	94 086	14 086	80 000
Merck & Co. Inc.	USD	135 354	0	135 354	0
Walgreens Boots Alliance Inc.	USD	85 952	0	85 952	0

db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Corée</b>					
Amorepacific Corp.	KRW	13 819	508	6 628	7 699
Amorepacific Corp. - Préf -	KRW	3 867	100	1 817	2 150
Amorepacific Group	KRW	11 947	464	5 724	6 687
BGF retail Co. Ltd.	KRW	3 761	3 543	2 609	4 695
BNK Financial Group Inc.	KRW	94 469	31 328	63 357	62 440
BNK Financial Group Inc. - Droits	KRW	22 680	0	22 680	0
Celltrion Inc.	KRW	29 983	4 842	15 781	19 044
Cheil Worldwide Inc.	KRW	33 946	0	17 406	16 540
CJ CheilJedang Corp.	KRW	3 404	128	1 641	1 891
CJ Corp.	KRW	6 330	95	2 934	3 491
CJ E&M Corp.	KRW	8 192	179	3 827	4 544
CJ Korea Express Corp.	KRW	2 877	128	1 382	1 623
Coway Co. Ltd.	KRW	23 339	668	11 079	12 928
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	12 025	254	5 612	6 667
Daewoo International Corp.	KRW	20 627	256	9 975	10 908
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	48 649	4 460	23 455	29 654
DGB Financial Group Inc.	KRW	71 834	4 997	36 349	40 482
Dongbu Insurance Co. Ltd.	KRW	18 154	3 266	9 553	11 867
Dongsuh Cos Inc.	KRW	15 230	0	7 027	8 203
Doosan Corp.	KRW	3 412	0	3 412	0
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.	KRW	21 249	0	9 932	11 317
E-Mart Inc.	KRW	9 055	71	4 453	4 673
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	20 820	1 011	10 010	11 821
GS Holdings Corp.	KRW	21 839	774	10 375	12 238
GS Retail Co. Ltd.	KRW	11 639	172	5 427	6 384
Hana Financial Group Inc.	KRW	126 706	4 548	60 371	70 883
Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	32 404	1 721	16 327	17 798
Hanmi Pharm Co. Ltd.	KRW	2 237	79	1 079	1 237
Hanmi Science Co. Ltd.	KRW	5 093	1	2 345	2 749
Hanon Systems	KRW	16 668	63 453	35 382	44 739
Hanssem Co. Ltd.	KRW	4 029	636	2 129	2 536
Hanwha Chemical Corp.	KRW	44 795	2 287	21 429	25 653
Hanwha Corp.	KRW	19 150	1 267	9 647	10 770

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)**

db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	KRW	96 929	5 060	50 549	51 440
Hanwha Corporation - Droits	KRW	0	4 023	4 023	0
Hanwha Techwin Co. Ltd.	KRW	0	9 373	562	8 811
Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	14 605	103	6 718	7 990
Hyosung Corp.	KRW	9 927	54	4 935	5 046
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	6 498	313	3 180	3 631
Hyundai Development Co-Engineering & Construction	KRW	24 696	238	11 395	13 539
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	34 418	2 295	19 380	17 333
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	8 205	447	4 162	4 490
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	17 851	644	8 485	10 010
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	26 601	1 143	12 758	14 986
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	29 321	1 416	14 404	16 333
Hyundai Motor Co.	KRW	66 422	4 232	33 699	36 955
Hyundai Motor Co. Ltd. - Préf -	KRW	16 076	657	7 725	9 008
Hyundai Motor Co. Ltd. - Préf -	KRW	10 386	60	5 033	5 413
Hyundai Steel Co.	KRW	34 767	1 013	16 607	19 173
Hyundai Wia Corp.	KRW	6 930	223	3 287	3 866
Industrial Bank of Korea	KRW	119 851	993	60 502	60 342
Kakao Corp.	KRW	12 994	373	6 091	7 276
Kangwon Land Inc.	KRW	50 347	1 921	24 090	28 178
KB Financial Group Inc.	KRW	166 075	10 730	81 688	95 117
KCC Corp.	KRW	2 513	49	1 171	1 391
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	KRW	9 951	810	5 430	5 331
Kia Motors Corp.	KRW	113 276	5 060	55 241	63 095
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	19 091	8 732	11 484	16 339
Korea Electric Power Corp.	KRW	110 429	4 907	53 845	61 491
Korea Gas Corp.	KRW	12 317	0	5 756	6 561
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	16 946	244	7 849	9 341
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	3 602	152	1 721	2 033
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	15 377	580	7 329	8 628
KT Corp.	KRW	14 093	0	6 670	7 423
KT&G Corp.	KRW	47 224	4 623	23 902	27 945
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	5 773	2 222	3 617	4 378
LG Chem Ltd.	KRW	19 946	732	9 686	10 992
LG Chem Ltd. - Préf -	KRW	3 203	149	1 542	1 810
LG Corp.	KRW	41 058	2 110	20 441	22 727
LG Display Co. Ltd.	KRW	100 565	2 656	47 526	55 695
LG Electronics Inc.	KRW	45 952	2 040	22 520	25 472
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	4 056	172	1 984	2 244
LG Household & Health Care Ltd. - Préf -	KRW	0	780	284	496
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	6 267	80	2 946	3 401
LG Uplus Corp.	KRW	92 292	3 727	44 788	51 231
Lotte Chemical Corp.	KRW	6 742	249	3 298	3 693
Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	KRW	267	0	120	147
Lotte Confectionery Co. Ltd.	KRW	284	1 899	837	1 346
Lotte Shopping Co. Ltd.	KRW	4 730	224	2 314	2 640
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	78 000	54 388	44 630	87 758

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
Mirae Asset Securities Co. Ltd. - Droits -	KRW	25 618	6 489	32 107	0
NAVER Corp.	KRW	12 055	583	5 923	6 715
NCSOFT Corp.	KRW	7 606	153	3 558	4 201
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	59 158	4 130	29 954	33 334
OCI Co. Ltd.	KRW	7 030	302	3 365	3 967
Orion Corp.	KRW	1 562	81	784	859
Ottogi Corp.	KRW	519	9	240	288
Paradise Co. Ltd.	KRW	19 764	0	19 764	0
POSCO	KRW	29 993	2 421	14 651	17 763
S-1 Corp.	KRW	8 063	286	3 831	4 518
S-Oil Corp.	KRW	19 631	1 018	9 865	10 784
Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	0	4 210	249	3 961
Samsung C&T Corp.	KRW	32 599	1 065	15 494	18 170
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	15 758	2 036	9 489	8 305
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	25 711	144	12 440	13 415
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	47 626	1 166	25 038	23 754
Samsung Electronics Co. Ltd. - Préf -	KRW	8 850	189	4 814	4 225
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	15 273	316	7 648	7 941
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	66 500	29 295	37 535	58 260
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	0	28 661	28 661	0
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	34 702	813	18 752	16 763
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	23 710	701	11 238	13 173
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	13 435	1 859	6 956	8 338
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	24 892	391	11 553	13 730
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	183 668	8 996	90 374	102 290
Shinsegae Inc.	KRW	2 933	327	1 510	1 750
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	15 087	4 422	8 557	10 952
SK Hynix Inc.	KRW	250 697	11 912	123 043	139 566
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	28 037	1 242	13 780	15 499
SK Networks Co. Ltd.	KRW	46 983	8 620	26 205	29 398
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	4 160	4 503	3 829	4 834
Woori Bank	KRW	144 133	1 181	72 469	72 845
Yuhan Corp.	KRW	3 321	204	1 583	1 942

db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	HKD	19 050 543	1 025 000	10 902 000	9 173 543
Air China Ltd. - H -	HKD	1 304 000	115 113	770 000	649 113
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - H -	HKD	874 168	42 000	490 500	425 668
Bank of China Ltd. - H -	HKD	39 343 359	1 623 204	22 237 000	18 729 563
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	HKD	5 923 080	263 000	3 324 000	2 862 080
BYD Co. Ltd. - H -	HKD	502 099	32 500	291 000	243 599
CGN Power Co. Ltd. - H -	HKD	7 291 124	372 000	4 112 000	3 551 124

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Cinda Asset Management Co. Ltd. - H -	HKD	6 634 455	313 000	3 728 000	3 219 455
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	HKD	5 588 011	455 000	3 084 000	2 959 011
China Coal Energy Co. Ltd. - H -	HKD	1 931 336	0	1 931 336	0
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	HKD	3 226 606	272 000	1 925 000	1 573 606
China Construction Bank Corp. - H -	HKD	41 947 731	1 508 008	23 945 000	19 510 739
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	HKD	2 383 367	148 000	1 359 000	1 172 367
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	HKD	0	3 653 335	1 431 000	2 222 335
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	HKD	4 343 810	858 000	2 931 000	2 270 810
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	HKD	3 383 639	133 000	2 162 500	1 354 139
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	HKD	4 801 394	301 500	2 787 500	2 315 394
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	HKD	1 902 751	102 800	1 088 800	916 751
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	HKD	18 811 510	1 052 000	11 432 000	8 431 510
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	HKD	1 360 252	88 546	778 000	670 798
China Railway Group Ltd. - H -	HKD	2 804 540	134 000	1 579 000	1 359 540
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	HKD	2 470 971	170 734	1 434 500	1 207 205
China Telecom Corp. Ltd. - H -	HKD	11 923 226	640 000	6 816 000	5 747 226
China Vanke Co. Ltd. - H -	HKD	944 752	65 400	543 100	467 052
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	HKD	1 677 318	108 000	976 000	809 318
CNOOC Ltd.	HKD	11 343 091	675 000	7 109 000	4 909 091
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	0	3 383 000	851 000	2 532 000
CRRC Corp. Ltd. - H -	HKD	2 958 378	242 950	1 758 000	1 443 328
Dalian Wanda Commercial Properties Co. Ltd. - H -	HKD	495 218	13 006	508 224	0
Fosun International Ltd.	HKD	1 713 120	78 500	965 000	826 620
GF Securities Co. Ltd. - H -	HKD	1 142 585	47 200	639 600	550 185
Great Wall Motor Co. Ltd. - H -	HKD	2 251 905	127 500	1 278 000	1 101 405
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - H -	HKD	1 600 000	214 000	1 028 000	786 000
Haitong Securities Co. Ltd. - H -	HKD	2 510 778	187 186	1 486 400	1 211 564
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	539 099	30 263	311 500	257 862
Huaneng Power International Inc. - H -	HKD	3 056 471	192 000	1 744 000	1 504 471
Huatai Securities Co. Ltd. - H -	HKD	834 400	384 513	608 400	610 513
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	HKD	35 402 717	1 802 989	19 930 000	17 275 706
Metallurgical Corp. of China Ltd. - H -	HKD	2 114 369	75 000	1 171 000	1 018 369
New China Life Insurance Co. Ltd. - H -	HKD	590 808	27 200	332 200	285 808
People's Insurance Co. Group of China Ltd. - H -	HKD	4 651 843	977 000	2 614 000	3 014 843
PetroChina Co. Ltd. - H -	HKD	15 528 766	919 415	8 952 000	7 496 181
PICC Property & Casualty Co. Ltd. - H -	HKD	2 400 191	907 014	1 674 000	1 633 205
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - H -	HKD	2 752 040	399 322	1 796 000	1 355 362
Qinqin Foodstuffs Group Cayman Co. Ltd.	HKD	0	74 619	74 619	0
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - H -	HKD	2 016 405	152 679	1 164 000	1 005 084
Sinopec Oilfield Service Corp. - H -	HKD	1 622 000	0	1 622 000	0
Sinopharm Group Co. Ltd. - H -	HKD	0	607 200	234 400	372 800
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 526 931	90 723	1 008 009	609 645

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Hong Kong</b>					
China Mobile Ltd.	HKD	2 437 989	174 272	1 372 000	1 240 261
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2 835 540	162 000	1 632 000	1 365 540
China Resources Land Ltd.	HKD	1 992 849	147 576	1 180 000	960 425
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	4 239 810	236 000	2 436 000	2 039 810
CITIC Ltd.	HKD	4 718 774	163 000	3 126 000	1 755 774
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	HKD	8 766 000	0	0	8 766 000

db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
AGL Energy Ltd.	AUD	240 629	63 239	52 343	251 525
Alumina Ltd.	AUD	905 008	214 851	207 308	912 551
Amcor Ltd.	AUD	419 001	109 000	96 263	431 738
AMP Ltd.	AUD	1 069 221	277 068	243 686	1 102 603
APA Group	AUD	404 261	104 429	93 290	415 400
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	187 152	54 533	39 791	201 894
Asciano Ltd.	AUD	228 936	24 409	253 345	0
ASX Ltd.	AUD	70 379	18 146	16 348	72 177
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	749 096	190 110	174 349	764 857
AusNet Services	AUD	604 952	199 082	139 301	664 733
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	1 020 436	282 894	212 073	1 091 257
Bank of Queensland Ltd.	AUD	129 754	44 820	32 545	142 029
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	160 705	45 310	33 891	172 124
BHP Billiton Ltd.	AUD	1 140 726	300 857	244 312	1 197 271
Boral Ltd.	AUD	280 460	233 233	76 676	437 017
Boral Ltd. - Droits	AUD	0	118 221	118 221	0
Brambles Ltd.	AUD	559 579	147 820	116 133	591 266
Caltex Australia Ltd.	AUD	96 225	24 207	23 205	97 227
Challenger Ltd.	AUD	196 513	58 396	41 955	212 954
CIMIC Group Ltd.	AUD	36 390	8 586	8 710	36 266
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	205 213	50 465	42 175	213 503
Cochlear Ltd.	AUD	20 448	5 087	4 168	21 367
Commonwealth Bank of Australia	AUD	603 222	163 511	126 692	640 041
Computershare Ltd.	AUD	169 413	42 222	38 541	173 094
Crown Resorts Ltd.	AUD	130 494	32 004	26 726	135 772
CSL Ltd.	AUD	165 104	42 522	37 544	170 082
Dexus Property Group REIT	AUD	351 431	90 725	81 312	360 844
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	AUD	0	24 916	1 937	22 979
DUET Group	AUD	802 685	276 850	172 510	907 025
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	19 805	4 963	4 068	20 700
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	557 893	137 227	114 724	580 396
Goodman Group REIT	AUD	641 526	170 994	145 561	666 959
GPT Group REIT	AUD	645 777	169 173	144 683	670 267
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	198 982	49 178	40 789	207 371

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)**

db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Healthscope Ltd.	AUD	597 801	180 377	131 346	646 832
Iluka Resources Ltd.	AUD	150 048	13 722	163 770	0
Incitec Pivot Ltd.	AUD	588 060	164 952	124 047	628 965
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	833 587	253 104	180 306	906 385
LendLease Group	AUD	196 515	50 756	41 042	206 229
Macquarie Group Ltd.	AUD	106 611	30 024	22 450	114 185
Medibank Pvt Ltd.	AUD	973 115	256 089	202 531	1 026 673
Mirvac Group REIT	AUD	1 322 830	329 437	270 987	1 381 280
National Australia Bank Ltd.	AUD	932 571	256 001	198 126	990 446
Newcrest Mining Ltd.	AUD	272 610	71 220	58 081	285 749
Oil Search Ltd.	AUD	478 976	132 766	100 859	510 883
Orica Ltd.	AUD	132 830	35 853	28 921	139 762
Origin Energy Ltd.	AUD	619 606	162 803	128 767	653 642
Platinum Asset Management Ltd.	AUD	82 930	14 454	97 384	0
Qantas Airways Ltd.	AUD	187 226	43 585	51 958	178 853
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	494 836	128 568	112 220	511 184
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	51 360	13 265	11 886	52 739
REA Group Ltd.	AUD	18 876	4 627	3 861	19 642
Santos Ltd.	AUD	556 081	265 827	140 372	681 536
Scentre Group REIT	AUD	1 890 962	494 795	400 935	1 984 822
SEEK Ltd.	AUD	115 783	31 799	24 414	123 168
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	136 432	39 283	28 451	147 264
South32 Ltd.	AUD	1 888 541	488 251	392 169	1 984 623
Stockland REIT	AUD	865 664	230 496	199 596	896 564
Suncorp Group Ltd.	AUD	456 946	117 897	95 216	479 627
Sydney Airport	AUD	389 164	102 338	80 538	410 964
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	295 949	74 998	60 880	310 067
Tatts Group Ltd.	AUD	513 600	139 986	107 624	545 962
Telstra Corp. Ltd.	AUD	1 544 868	401 264	350 994	1 595 138
TPG Telecom Ltd.	AUD	99 561	49 968	23 007	126 522
Transurban Group	AUD	687 864	233 240	159 600	761 504
Transurban Group	AUD	37 757	0	37 757	0
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	263 632	65 855	54 319	275 168
Vicinity Centres REIT	AUD	1 221 139	317 486	284 228	1 254 397
Vocus Communications Ltd.	AUD	0	221 902	26 225	195 677
Vocus Communications Ltd. - Droits	AUD	0	18 152	18 152	0
Wesfarmers Ltd.	AUD	399 134	105 578	84 909	419 803
Westfield REIT Corp.	AUD	701 146	183 417	148 618	735 945
Westpac Banking Corp.	AUD	1 179 742	319 605	250 549	1 248 798
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	263 372	75 374	56 105	282 641
Woolworths Ltd.	AUD	449 876	120 485	93 659	476 702
<b>Chine</b>					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	687 300	168 600	140 718	715 182
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd.	HKD	4 279 000	1 130 125	916 908	4 492 217
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	86 000	22 400	17 703	90 697
Bank of East Asia Ltd.	HKD	419 085	119 647	87 414	451 318
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1 314 000	333 247	271 033	1 376 214

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Hong Kong (suite)</b>					
Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	423 000	84 000	74 009	432 991
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	229 000	66 000	48 003	246 997
Cheung Kong Property Holdings Ltd.	HKD	959 582	251 560	209 372	1 001 770
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	959 348	253 060	203 524	1 008 884
CLP Holdings Ltd.	HKD	673 500	161 000	221 518	612 982
First Pacific Co. Ltd.	HKD	868 000	166 000	244 018	789 982
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	830 000	226 000	179 021	876 979
Hang Lung Group Ltd.	HKD	0	341 000	9 000	332 000
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	795 000	228 000	180 021	842 979
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	271 700	70 755	57 306	285 149
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	410 136	124 413	125 010	409 539
HK Electric Investments Ltd.	HKD	898 565	285 000	196 024	987 541
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	960 000	260 000	225 021	994 979
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	2 463 500	937 794	556 063	2 845 231
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	405 138	116 208	90 411	430 935
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	203 400	299 000	63 206	439 194
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	230 000	54 444	48 003	236 441
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	0	106 000	12 900	93 100
Kerry Properties Ltd.	HKD	229 000	69 500	54 506	243 994
Li & Fung Ltd.	HKD	2 150 000	558 200	516 054	2 192 146
Link REIT	HKD	801 500	210 534	174 021	838 013
Melco Crown Entertainment Ltd.	USD	31 811	49 869	10 741	70 939
MTR Corp. Ltd.	HKD	523 276	150 995	125 513	548 758
New World Development Co. Ltd.	HKD	2 017 841	572 203	486 048	2 103 996
Noble Group Ltd.	SGD	1 593 000	2 123 158	3 716 158	0
Noble Group Ltd. - Droits	SGD	0	1 693 458	1 693 458	0
NWS Holdings Ltd.	HKD	538 482	195 158	140 529	593 111
PCCW Ltd.	HKD	1 441 000	447 065	306 036	1 582 029
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	493 000	133 500	108 012	518 488
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	498 000	94 000	134 009	457 991
Sino Land Co. Ltd.	HKD	1 080 000	277 608	216 027	1 141 581
SJM Holdings Ltd.	HKD	697 000	182 000	143 018	735 982
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	614 000	151 000	226 018	538 982
Swire Pacific Ltd. - A -	HKD	209 000	45 000	50 003	203 997
Swire Properties Ltd.	HKD	419 600	101 435	85 612	435 423
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	488 000	135 500	108 512	514 988
WH Group Ltd.	HKD	2 038 438	1 430 812	463 554	3 005 696
Wharf Holdings Ltd.	HKD	494 000	135 000	118 012	510 988
Wheelock & Co. Ltd.	HKD	325 000	85 000	102 009	307 991
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	266 500	63 000	53 506	275 994
<b>Irlande</b>					
James Hardie Industries PLC	AUD	159 429	41 512	34 822	166 119
<b>Macao</b>					
MGM China Holdings Ltd.	HKD	339 600	86 000	71 209	354 391
Sands China Ltd.	HKD	859 600	222 088	177 221	904 467
Wynn Macau Ltd.	HKD	558 000	136 424	114 415	580 009

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
Auckland International Airport Ltd.	NZD	341 270	91 229	77 374	355 125
Contact Energy Ltd.	NZD	260 772	62 019	56 050	266 741
Fletcher Building Ltd.	NZD	246 488	62 454	50 784	258 158
Meridian Energy Ltd.	NZD	445 919	125 857	94 036	477 740
Mighty River Power Ltd.	NZD	249 299	63 397	51 739	260 957
Ryman Healthcare Ltd.	NZD	134 379	32 942	27 517	139 804
Spark New Zealand Ltd.	NZD	654 976	174 976	147 817	682 135
<b>Singapour</b>					
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	732 300	317 466	157 418	892 348
Ascendas Real Estate Investment Trust - Droits	SGD	27 461	5	27 466	0
CapitaLand Commercial Trust REIT	SGD	728 200	194 200	151 018	771 382
CapitaLand Ltd.	SGD	933 100	241 200	217 624	956 676
CapitaLand Mall Trust REIT	SGD	868 100	238 800	182 121	924 779
City Developments Ltd.	SGD	147 500	35 700	30 003	153 197
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	782 100	203 500	181 818	803 782
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	624 477	177 809	141 716	660 570
Genting Singapore PLC	SGD	2 155 400	543 400	445 154	2 253 646
Global Logistic Properties Ltd.	SGD	1 107 000	271 900	385 227	993 673
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	2 531 200	619 800	518 163	2 632 837
Hutchison Port Holdings Trust - U -	USD	2 029 200	464 900	546 151	1 947 949
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	43 288	8 300	14 900	36 688
Keppel Corp. Ltd.	SGD	519 000	129 800	107 212	541 588
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1 080 242	333 711	241 029	1 172 924
SATS Ltd.	SGD	0	258 400	7 100	251 300
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	353 100	86 300	72 209	367 191
Sembcorp Marine Ltd.	SGD	300 000	46 500	346 500	0
Singapore Airlines Ltd.	SGD	193 700	50 900	43 706	200 894
Singapore Exchange Ltd.	SGD	287 200	71 800	59 106	299 894
Singapore Press Holdings Ltd.	SGD	574 200	153 600	131 815	595 985
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	559 500	138 100	115 015	582 585
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2 831 900	446 600	596 672	2 681 828
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	0	401 800	111 200	290 600
StarHub Ltd.	SGD	215 700	54 700	44 106	226 294
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	844 100	232 400	179 721	896 779
United Overseas Bank Ltd.	SGD	458 200	123 400	98 712	482 888
UOL Group Ltd.	SGD	168 700	46 600	35 203	180 097
Wilmar International Ltd.	SGD	688 300	168 800	141 218	715 882
<b>Royaume-Uni</b>					
CYBG PLC	AUD	0	229 116	229 116	0
Rio Tinto Ltd.	AUD	150 664	39 404	31 941	158 127

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ageas	EUR	0	529 812	529 812	0
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	62 180	0	62 180
Delhaize Group	EUR	0	556 963	556 963	0
KBC Group NV	EUR	101 354	1 097 602	1 198 956	0
<b>Danemark</b>					
NKT Holding A/S	DKK	0	156 000	156 000	0
<b>Finlande</b>					
Sampo OYJ - A -	EUR	0	1 962 818	1 962 818	0
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	EUR	29 891	756 882	741 166	45 607
BASF SE	EUR	65 000	845 000	910 000	0
Bayer AG	EUR	45 791	595 283	641 074	0
Beiersdorf AG	EUR	44 398	443 980	488 378	0
Commerzbank AG	EUR	146 129	2 079 189	1 753 548	471 770
Continental AG	EUR	16 000	361 328	377 328	0
Daimler AG	EUR	71 180	565 790	569 440	67 530
Deutsche Boerse AG	EUR	44 935	629 090	674 025	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	420 000	2 440 000	2 860 000	0
Deutsche Post AG	EUR	220 889	2 974 224	3 195 113	0
Deutsche Telekom AG	EUR	267 970	7 900 448	7 699 186	469 232
E.ON SE	EUR	390 537	12 444 160	11 973 812	860 885
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	240 635	240 635	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	77 327	1 237 232	1 314 559	0
HeidelbergCement AG	EUR	0	255 780	255 780	0
Infineon Technologies AG	EUR	0	7 459 389	7 152 166	307 223
LANXESS AG	EUR	51 272	820 352	871 624	0
Linde AG	EUR	27 185	575 821	596 811	6 195
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	28 000	233 146	261 146	0
OSRAM Licht AG	EUR	100 000	300 000	400 000	0
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	EUR	0	866 640	866 640	0
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	120 000	2 445 000	2 565 000	0
SAP SE	EUR	60 000	880 990	900 000	40 990
Schaeffler AG - Préf -	EUR	0	2 843 928	2 843 928	0
Siemens AG	EUR	50 000	50 000	100 000	0
thyssenkrupp AG	EUR	0	1 386 831	1 326 534	60 297
Uniper SE Droits	EUR	0	0	0	0
Volkswagen AG - Préf -	EUR	0	80 007	53 338	26 669
<b>Japon</b>					
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	890 502	890 502	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	558 135	558 135	0
Canon Inc.	JPY	0	1 000 758	1 000 758	0
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	0	104 300	0	104 300
Central Japan Railway Co.	JPY	0	325 000	325 000	0
Chubu Electric Power Co. Inc.	JPY	0	221 661	0	221 661
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	4 500 000	4 500 000	0
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	JPY	0	408 830	0	408 830
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	1 028 760	1 028 760	0
Denso Corp.	JPY	0	138 320	0	138 320

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Dentsu Inc.	JPY	0	927 040	927 040	0
Ebara Corp.	JPY	0	112 211	112 211	0
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	0	1 059 500	1 059 500	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	295 583	295 583	0
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	0	159 109	2 820	156 289
Hoshizaki Corp.	JPY	0	950 462	950 462	0
Hoya Corp.	JPY	0	445 605	445 605	0
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	0	397 060	0	397 060
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	380 790	0	380 790
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	839 592	839 592	0
Kao Corp.	JPY	0	748 077	748 077	0
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	0	1 164 113	1 164 113	0
KDDI Corp.	JPY	0	2 050 477	2 050 477	0
Keyence Corp.	JPY	0	32 197	32 197	0
Kobe Steel Ltd.	JPY	0	97 592 000	97 592 000	0
Kubota Corp.	JPY	0	2 093 505	2 093 505	0
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	JPY	0	704 154	704 154	0
Makita Corp.	JPY	0	1 600 000	1 600 000	0
Marubeni Corp.	JPY	0	1 139 280	0	1 139 280
MISUMI Group Inc.	JPY	0	174 614	174 614	0
Mitsubishi Corp.	JPY	0	145 698	0	145 698
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	0	340 430	0	340 430
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	0	26 608 000	26 608 000	0
Mitsubishi Motors Corp.	JPY	0	2 587 122	2 587 122	0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	19 975 766	18 888 506	1 087 260
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	35 000 820	35 000 820	0
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JPY	0	2 832 000	2 832 000	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	4 599 000	4 559 473	39 527
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	0	137 280	137 280	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	1 439 041	1 264 731	174 310
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	0	100 515	67 010	33 505
Nitto Denko Corp.	JPY	0	379 180	379 180	0
Olympus Corp.	JPY	0	295 215	295 215	0
ORIX Corp.	JPY	0	2 189 770	2 189 770	0
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	0	26 096 000	26 096 000	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	563 134	563 134	0
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	0	2 496 510	2 496 510	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	939 652	824 912	114 740
Sojitz Corp.	JPY	0	13 266 176	13 266 176	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	126 134	1 185 172	1 135 206	176 100
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JPY	0	16 587 289	16 587 289	0
T&D Holdings Inc.	JPY	0	10 248 000	10 248 000	0
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	0	353 010	0	353 010
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	25 986	207 888	233 874	0
TDK Corp.	JPY	0	924 993	924 993	0
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	236 300	1 890 400	2 126 700	0
TonenGeneral Sekiyu KK	JPY	0	338 520	338 520	0
TOTO Ltd.	JPY	0	63 770	0	63 770

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Toyota Motor Corp.	JPY	0	1 170 000	1 170 000	0
Tsuruha Holdings Inc.	JPY	0	54 050	0	54 050
Yamaha Corp.	JPY	0	2 824 000	2 824 000	0
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	EUR	0	33 425	33 425	0
ASML Holding NV	EUR	46 976	610 688	657 664	0
ING Groep NV	EUR	0	1 594 488	1 062 992	531 496
ING Groep NV	EUR	421 093	5 474 209	5 895 302	0
Koninklijke DSM NV	EUR	0	27 985	27 985	0
Koninklijke Philips NV	EUR	220 000	3 520 000	3 740 000	0
NN Group NV	EUR	0	585 520	585 520	0
Wolters Kluwer NV	EUR	0	1 101 186	1 101 186	0
Akzo Nobel NV					
ASML Holding NV	NOK	0	190 080	0	190 080
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	561 892	0	561 892
Banco Santander SA	EUR	0	11 081 322	11 081 322	0
Ferrovial SA	EUR	0	321 660	321 660	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	0	1 369 905	1 266 168	103 737
Red Electrica Corp. SA	EUR	0	708 960	708 960	0
<b>Suisse</b>					
Actelion Ltd.	CHF	20 478	266 214	286 692	0
Roche Holding AG	CHF	22 000	134 000	156 000	0
Zurich Insurance Group AG	CHF	0	58 586	54 682	3 904
<b>Royaume-Uni</b>					
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	0	1 883 625	1 883 625	0
Unilever NV	EUR	0	986 946	986 946	0
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - A -	USD	0	12 738	12 738	0
Alphabet Inc. - C -	USD	0	25 788	17 192	8 596
Altria Group Inc.	USD	0	136 518	136 518	0
Apple Inc.	USD	0	387 840	387 840	0
Baxter International Inc.	USD	0	79 046	79 046	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	0	133 980	89 320	44 660
Boston Properties Inc.	USD	0	170 920	170 920	0
Capital One Financial Corp.	USD	0	966 537	966 537	0
Citigroup Inc.	USD	93 475	280 425	373 900	0
Colgate-Palmolive Co.	USD	0	363 560	363 560	0
Dick'S Sporting Goods Inc.	USD	0	65 562	65 562	0
Facebook Inc. - A -	USD	0	581 217	553 540	27 677
Metlife Inc.	USD	0	1 271 790	1 271 790	0
Pfizer Inc.	USD	134 061	402 183	536 244	0
Procter & Gamble Co.	USD	58 835	58 835	117 670	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	127 640	31 763	95 877
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	1 137 546	1 137 546	0
<b>Danemark</b>					
Danske Bank A/S	DKK	99 394	993 940	1 093 334	0
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	EUR	0	30 946 630	30 946 630	0
Nokian Renkaat OYJ	EUR	0	682 790	682 790	0
<b>France</b>					
Unibail-Rodamco REIT SE	EUR	0	87 516	87 516	0
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	EUR	75 661	1 964 630	2 040 291	0
BASF SE	EUR	136 150	5 307 720	5 443 870	0
Bayer AG	EUR	72 529	2 870 155	2 826 714	115 970
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	89 098	1 798 548	1 887 646	0
Covestro AG	EUR	0	39 780	39 780	0
Daimler AG	EUR	180 314	3 164 064	3 194 686	149 692
Deutsche Post AG	EUR	477 326	9 069 194	9 546 520	0
Deutsche Telekom AG	EUR	609 585	25 182 022	25 157 326	634 281
E.ON SE	EUR	1 033 131	35 231 154	34 567 718	1 696 567
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	114 201	2 761 222	2 875 423	0
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	EUR	41 323	413 230	454 553	0
Infineon Technologies AG	EUR	0	21 588 992	21 588 992	0
Linde AG	EUR	0	463 858	463 858	0
MAN SE	EUR	0	109 820	0	109 820
Merck KGaA	EUR	0	1 506 884	1 506 884	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	0	496 368	496 368	0
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	EUR	0	1 187 208	1 187 208	0
SAP SE	EUR	0	1 366 142	1 366 142	0
Siemens AG	EUR	89 807	2 190 792	2 280 599	0
thyssenkrupp AG	EUR	0	1 644 370	1 644 370	0
Volkswagen AG - Préf -	EUR	0	1 949 822	1 867 012	82 810
<b>Japon</b>					
Ajinomoto Co. Inc.	JPY	0	6 609 685	6 609 685	0
Alps Electric Co. Ltd.	JPY	388 395	4 272 345	4 660 740	0
Aozora Bank Ltd.	JPY	0	21 361 545	21 361 545	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	4 524 000	4 524 000	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	11 765 802	11 765 802	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	3 738 267	3 738 267	0
Canon Inc.	JPY	0	3 465 200	3 465 200	0
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	0	4 448 147	4 448 147	0
Central Japan Railway Co.	JPY	0	171 216	171 216	0
COMSYS Holdings Corp.	JPY	0	1 195 266	597 633	597 633
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	0	11 980 680	11 980 680	0
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	JPY	0	307 440	0	307 440
Dentsu Inc.	JPY	0	898 510	898 510	0
FANUC Corp.	JPY	0	378 400	378 400	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	180 000	180 000	0
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	245 633	2 701 963	2 947 596	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	0	349 410	349 410	0
Fujitsu Ltd.	JPY	0	53 789 004	53 789 004	0
Hirose Electric Co. Ltd.	JPY	0	35 530	0	35 530
Hiroshima Bank Ltd.	JPY	0	16 244 000	16 244 000	0
Hoya Corp.	JPY	0	6 000 000	6 000 000	0
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	0	5 450 029	5 450 029	0
ITOCHU Corp.	JPY	0	564 100	0	564 100
Japan Exchange Group Inc.	JPY	0	43 990	0	43 990
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	2 000 000	2 000 000	0
JSR Corp.	JPY	0	268 370	0	268 370
Kao Corp.	JPY	0	1 017 805	1 017 805	0
KDDI Corp.	JPY	0	2 818 455	2 818 455	0
Kikkoman Corp.	JPY	0	1 027 332	1 027 332	0
Komatsu Ltd.	JPY	633 728	6 971 008	7 604 736	0
Marui Group Co. Ltd.	JPY	0	2 558 232	2 558 232	0
Medipal Holdings Corp.	JPY	0	10 024 547	10 024 547	0
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	0	1 576 900	788 450	788 450
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	1 961 623	25 501 099	27 462 722	0
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	0	2 094 364	1 570 773	523 591
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	0	1 365 234	1 365 234	0
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	112 887 826	110 284 596	2 603 230
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JPY	0	6 431 184	6 431 184	0
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	1 500 000	1 500 000	0
NGK Insulators Ltd.	JPY	0	8 159 288	8 159 288	0
Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	700 000	700 000	0
Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	JPY	0	2 553 600	2 553 600	0
Nissan Chemical Industries Ltd.	JPY	0	3 200 000	3 200 000	0
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	0	560 000	560 000	0
Nitto Denko Corp.	JPY	0	2 798 696	2 798 696	0
NTN Corp.	JPY	0	5 608 810	5 608 810	0
NTT Data Corp.	JPY	0	1 403 347	1 403 347	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	566 950	84 870	482 080
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	101 311	3 114 421	3 215 732	0
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	0	20 344 482	20 344 482	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 400 000	1 400 000	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	3 756 940	3 514 021	242 919
Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	13 826 754	13 826 754	0
Rohm Co. Ltd.	JPY	0	1 753 276	1 753 276	0
Sekisui House Ltd.	JPY	0	8 062 760	8 062 760	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	3 022 836	3 022 836	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	53 500	0	53 500
Shinsei Bank Ltd.	JPY	0	4 533 170	0	4 533 170
SMC Corp.	JPY	54 045	648 540	702 585	0
SoftBank Group Corp.	JPY	216 877	6 356 383	6 573 260	0
Sony Corp.	JPY	0	2 338 940	2 338 940	0
Sumitomo Corp.	JPY	0	7 079 226	7 079 226	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	307 643	6 144 568	6 452 211	0
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JPY	0	4 046 182	3 842 068	204 114

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Suzuken Co. Ltd.	JPY	0	1 774 000	1 774 000	0
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	JPY	0	330 925	330 925	0
TIS Inc.	JPY	0	640 020	93 857	546 163
Tohoku Electric Power Co. Inc.	JPY	437 012	4 807 132	5 244 144	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	1 830 717	1 830 717	0
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	678 310	0	678 310
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	0	6 407 008	6 407 008	0
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	0	3 726 970	3 726 970	0
Toyota Boshoku Corp.	JPY	0	891 000	891 000	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	2 972 297	2 972 297	0
Ube Industries Ltd.	JPY	0	31 458 306	29 207 967	2 250 339
<b>Pays-Bas</b>					
Aegon NV	EUR	0	2 846 634	2 846 634	0
Airbus Group SE	EUR	0	1 058 300	1 058 300	0
ASML Holding NV	EUR	0	1 674 368	1 674 368	0
Heineken NV	EUR	0	1 660 690	1 660 690	0
ING Groep NV	EUR	0	6 304 908	5 546 695	758 213
ING Groep NV	EUR	100 000	1 400 000	1 500 000	0
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	6 280 940	5 749 306	531 634
Koninklijke Philips NV	EUR	224 462	10 308 292	10 532 754	0
<b>Pérou</b>					
Credicorp Ltd.	USD	44 040	616 560	660 600	0
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	400 901	1 659 823	1 712 621	348 103
Aena SA	EUR	0	1 070 398	1 070 398	0
Banco Santander SA	EUR	2 130 610	35 361 220	37 491 830	0
Enagas SA	EUR	0	99 170	99 170	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	0	3 280 000	3 280 000	0
Red Electrica Corp. SA	EUR	0	1 134 099	1 134 099	0
Telefonica SA	EUR	0	20 821 920	20 821 920	0
<b>Suède</b>					
Assa Abloy AB - B -	SEK	92 956	1 487 296	1 580 252	0
Telia Co. AB	SEK	885 842	31 794 448	32 680 290	0
<b>Suisse</b>					
Givaudan SA	CHF	3 000	30 000	33 000	0
Novartis AG	CHF	114 454	1 030 086	1 144 540	0
Roche Holding AG	CHF	0	317 865	317 865	0
Sonova Holding AG	CHF	0	10 780	0	10 780
Syngenta AG	CHF	0	41 718	41 718	0
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	EUR	269 773	5 596 193	5 765 276	100 690
<b>États-Unis</b>					
AbbVie Inc.	USD	0	1 444 480	1 444 480	0
Adobe Systems Inc.	USD	0	108 690	800	107 890
Alphabet Inc. - A -	USD	15 581	358 363	373 944	0
Alphabet Inc. - C -	USD	0	252 324	245 315	7 009
Altria Group Inc.	USD	105 677	1 056 770	1 162 447	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
American International Group Inc.	USD	252 331	2 610 024	2 862 355	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	123 518	4 467 423	4 526 444	64 497
Citigroup Inc.	USD	293 555	1 761 330	2 054 885	0
Coca-Cola Co.	USD	283 696	3 502 825	3 786 521	0
Facebook Inc. - A -	USD	0	875 820	779 044	96 776
Merck & Co. Inc.	USD	0	81 700	81 700	0

db x-trackers CSI300 UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	263 896	155 000	108 896
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	103 108	279 739	382 847	0
Delhaize Group	EUR	86 792	0	86 792	0
KBC Group NV	EUR	0	76 622	76 622	0
Proximus SADP	EUR	310 420	52 475	362 895	0
Solvay SA	EUR	0	14 940	14 940	0
<b>Chine</b>					
Baidu Inc.	USD	0	61 874	61 874	0
<b>Danemark</b>					
Danske Bank A/S	DKK	434 394	0	434 394	0
ISS A/S	DKK	53 525	0	53 525	0
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	EUR	0	79 491	79 491	0
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	EUR	108 775	197 251	235 181	70 845
BASF SE	EUR	220 000	284 294	412 373	91 921
Bayer AG	EUR	115 328	102 911	202 321	15 918
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	150 000	0	150 000	0
Continental AG	EUR	45 446	21 958	67 404	0
Daimler AG	EUR	191 000	239 288	408 078	22 210
Deutsche Boerse AG	EUR	0	30 399	0	30 399
Deutsche Boerse AG	EUR	102 722	0	102 722	0
Deutsche Telekom AG	EUR	863 149	1 210 743	2 073 892	0
E.ON SE	EUR	1 176 946	0	1 176 946	0
Evonik Industries AG	EUR	0	52 732	0	52 732
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	122 547	0	122 547	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	203 818	45 000	158 818
HeidelbergCement AG	EUR	94 059	24 837	118 896	0
HUGO BOSS AG	EUR	33 191	0	33 191	0
Infineon Technologies AG	EUR	501 533	0	501 533	0
LEG Immobilien AG	EUR	0	96 514	18 466	78 048
MAN SE	EUR	0	50 511	50 511	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	76 808	33 119	101 201	8 726
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	EUR	0	370 929	370 929	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers CSI300 UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	0	73 707	0	73 707
SAP SE	EUR	0	106 607	106 607	0
Schaeffler AG - Préf -	EUR	0	736 091	736 091	0
Siemens AG	EUR	150 000	142 187	292 187	0
Software AG	EUR	0	77 405	0	77 405
thyssenkrupp AG	EUR	210 837	0	210 837	0
Volkswagen AG - Préf -	EUR	0	121 445	121 445	0
Vonovia SE	EUR	4 551	657 824	277 676	384 699
<b>Japon</b>					
Acom Co. Ltd.	JPY	0	838 700	838 700	0
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	0	285 100	285 100	0
Alps Electric Co. Ltd.	JPY	0	243 526	0	243 526
Aoyama Trading Co. Ltd.	JPY	0	92 756	0	92 756
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	144 901	144 901	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	1 082 181	1 082 181	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	625 168	625 168	0
Canon Inc.	JPY	0	204 599	204 599	0
Citizen Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 399 660	1 399 660	0
Coca-Cola West Co. Ltd.	JPY	0	159 600	159 600	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	794 687	794 687	0
CyberAgent Inc.	JPY	0	243 938	38 282	205 656
Daifuku Co. Ltd.	JPY	0	179 661	179 661	0
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	684 778	684 778	0
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	301 157	301 157	0
Daiwa Securities Group Inc.	JPY	0	946 048	0	946 048
Denso Corp.	JPY	0	122 020	122 020	0
Dentsu Inc.	JPY	0	403 689	403 689	0
Dic Corp	JPY	0	1 827 000	1 827 000	0
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	366 598	284 895	81 703
FANUC Corp.	JPY	0	81 953	53 331	28 622
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	32 412	0	32 412	0
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	136 558	0	136 558	0
Fujikura Ltd.	JPY	0	546 969	546 969	0
Haseko Corp.	JPY	0	559 008	0	559 008
Horiba Ltd.	JPY	0	110 513	110 513	0
Hoshizaki Corp.	JPY	0	56 700	56 700	0
Hoya Corp.	JPY	0	50 459	0	50 459
ITOCHU Corp.	JPY	0	346 249	346 249	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	291 965	291 965	0
Kao Corp.	JPY	0	115 692	115 692	0
KDDI Corp.	JPY	0	650 678	650 678	0
Kenedix Inc.	JPY	0	874 400	874 400	0
Keyence Corp.	JPY	0	12 253	12 253	0
Kikkoman Corp.	JPY	0	671 886	511 974	159 912
Komatsu Ltd.	JPY	0	240 738	0	240 738
Kubota Corp.	JPY	0	445 008	445 008	0
Kyocera Corp.	JPY	0	106 478	0	106 478
Makita Corp.	JPY	0	72 702	19 118	53 584

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers CSI300 UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	63 460	1 455	62 005
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	0	58 429	58 429	0
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	968 255	0	968 255	0
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	0	2 681 929	2 681 929	0
Mitsubishi Motors Corp.	JPY	0	1 035 365	1 035 365	0
Mitsui Chemicals Inc.	JPY	0	1 229 545	0	1 229 545
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	8 433 136	3 095 727	8 433 136	3 095 727
Monotaro Co. Ltd.	JPY	0	141 100	141 100	0
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	111 494	111 494	0
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	386 871	386 871	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	600 000	600 000	0
Nichirei Corp.	JPY	0	1 772 290	1 772 290	0
Nippon Building Fund REIT Inc.	JPY	0	1 356	1 356	0
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	0	675 692	675 692	0
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	0	64 651	0	64 651
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	320 000	0	320 000
Nissan Chemical Industries Ltd.	JPY	0	500 000	500 000	0
Nitto Denko Corp.	JPY	143 611	0	143 611	0
NSK Ltd.	JPY	0	1 013 925	258 766	755 159
NTT Data Corp.	JPY	188 358	147 136	243 400	92 094
Obayashi Corp.	JPY	0	646 179	0	646 179
Olympus Corp.	JPY	0	21 894	21 894	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	491 683	491 683	0
Panasonic Corp.	JPY	0	686 845	55 379	631 466
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	0	559 400	559 400	0
Rinnai Corp.	JPY	0	53 942	13 415	40 527
Rohm Co. Ltd.	JPY	0	512 383	420 362	92 021
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	0	19 700	19 700	0
Sanwa Holdings Corp.	JPY	0	338 165	0	338 165
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	0	366 321	16 799	349 522
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	309 866	146 104	309 866	146 104
Shimano Inc.	JPY	0	62 681	62 681	0
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	0	48 010	48 010	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	308 912	138 912	170 000
Sugi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	72 200	72 200	0
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	0	2 184 744	382 908	1 801 836
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	429 730	728 891	873 621	285 000
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	0	835 748	835 748	0
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	128 396	128 396	0
Suzuki Motor Corp.	JPY	0	201 559	0	201 559
Taisei Corp.	JPY	0	2 156 941	250 000	1 906 941
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	346 670	0	346 670	0
TDK Corp.	JPY	0	76 764	0	76 764
Tohoku Electric Power Co. Inc.	JPY	0	829 258	829 258	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	53 461	0	53 461
Toshiba Corp.	JPY	0	3 395 086	3 395 086	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	284 524	284 524	0
Toyota Tsusho Corp.	JPY	0	279 701	0	279 701

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers CSI300 UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Trend Micro Inc.	JPY	0	201 440	201 440	0
USS Co. Ltd.	JPY	0	124 732	0	124 732
West Japan Railway Co.	JPY	0	180 701	180 701	0
Yaskawa Electric Corp.	JPY	0	341 731	341 731	0
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	0	78 583	0	78 583
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	EUR	0	125 519	125 519	0
ASML Holding NV	EUR	37 701	0	37 701	0
Boskalis Westminster	EUR	0	21 425	21 425	0
ING Groep NV	EUR	1 008 873	778 097	1 786 970	0
ING Groep NV	EUR	0	989 759	989 759	0
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	328 800	0	328 800
NN Group NV	EUR	0	52 260	52 260	0
<b>Norvège</b>					
Orkla ASA	NOK	400 000	0	400 000	0
Yara International ASA	NOK	0	116 689	116 689	0
<b>Espagne</b>					
Banco Santander SA	EUR	2 548 512	3 409 389	5 957 901	0
Fomento de Construcciones y Contratas SA	EUR	0	1 794 331	1 794 331	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	0	432 800	432 800	0
<b>Suède</b>					
Swedish Match AB	SEK	114 956	228 295	343 251	0
<b>Suisse</b>					
Novartis AG	CHF	107 110	0	107 110	0
Partners Group Holding AG	CHF	12 409	0	12 409	0
Roche Holding AG	CHF	21 503	43 572	65 075	0
Swiss Life Holding AG	CHF	0	16 221	16 221	0
Syngenta AG	CHF	0	12 113	12 113	0
<b>Taiwan</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	USD	0	612 790	612 790	0
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	EUR	375 691	427 210	802 901	0
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - A -	USD	0	9 960	0	9 960
American International Group Inc.	USD	0	167 135	167 135	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	117 772	109 934	227 706	0
Biogen Inc.	USD	0	53 947	53 947	0
Du Pont (E.I.) de Nemours	USD	0	120 767	120 767	0
Facebook Inc. - A -	USD	0	135 000	15 000	120 000
Pfizer Inc.	USD	0	74 011	74 011	0
Qualcomm Inc.	USD	0	156 768	156 768	0
Yahoo! Inc.	USD	0	299 896	299 896	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
AGL Energy Ltd.	AUD	0	1 585 350	1 585 350	0
Telstra Corp. Ltd.	AUD	0	5 190 211	5 190 211	0
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	7 920	5 280	2 640
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	559 692	559 692	0
Telenet Group Holding NV	EUR	45 000	675 000	720 000	0
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	EUR	419 371	6 709 936	7 129 307	0
Stora Enso OYJ - R -	EUR	351 943	3 871 373	4 223 316	0
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	EUR	8 917	785 443	767 302	27 058
BASF SE	EUR	42 338	1 183 817	1 226 155	0
Bayer AG	EUR	26 692	293 612	320 304	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	23 707	284 484	308 191	0
Beiersdorf AG	EUR	0	275 742	275 742	0
Commerzbank AG	EUR	47 731	429 579	477 310	0
Continental AG	EUR	0	435 897	415 140	20 757
Daimler AG	EUR	16 319	1 485 920	1 458 148	44 091
Deutsche Boerse AG	EUR	0	144 327	144 327	0
Deutsche Telekom AG	EUR	160 000	8 697 504	8 587 504	270 000
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	212 708	212 708	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	11 292	964 968	916 260	60 000
HeidelbergCement AG	EUR	8 030	150 351	158 381	0
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	EUR	0	488 484	447 777	40 707
Infineon Technologies AG	EUR	0	10 409 894	10 114 894	295 000
Jungheinrich AG - Préf -	EUR	0	627 367	627 367	0
K+S AG	EUR	70 563	846 756	917 319	0
LEG Immobilien AG	EUR	0	465 608	465 608	0
Linde AG	EUR	5 015	45 135	50 150	0
MAN SE	EUR	0	130 869	130 869	0
Merck KGaA	EUR	0	352 000	352 000	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	15 966	175 626	191 592	0
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	EUR	0	314 658	314 658	0
Rheinmetall AG	EUR	0	562 500	562 500	0
RHOEN-KLINIKUM AG	EUR	0	1 120 000	1 040 000	80 000
SAP SE	EUR	43 558	1 632 881	1 676 439	0
Siemens AG	EUR	33 000	1 532 968	1 529 732	36 236
thyssenkrupp AG	EUR	140 000	5 406 638	5 411 596	135 042
Volkswagen AG - Préf -	EUR	10 888	823 304	802 826	31 366
<b>Japon</b>					
Aeon Co. Ltd.	JPY	0	1 082 817	1 082 817	0
Ajinomoto Co. Inc.	JPY	0	2 942 100	2 942 100	0
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	0	6 619 500	6 619 500	0
ANA Holdings Inc.	JPY	500 597	4 505 373	5 005 970	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	2 040 513	2 040 513	0
Bandai Namco Holdings Inc.	JPY	0	3 080 000	3 080 000	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	2 438 304	2 438 304	0
Canon Inc.	JPY	0	879 340	879 340	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Chubu Electric Power Co. Inc.	JPY	0	4 776 200	4 776 200	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	1 728 220	1 728 220	0
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	0	6 892 362	6 892 362	0
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	JPY	0	268 038	0	268 038
Dentsu Inc.	JPY	0	591 950	591 950	0
FANUC Corp.	JPY	0	62 604	41 736	20 868
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	6 946	198 414	205 360	0
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	0	26 312 140	25 695 876	616 264
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	0	2 136 369	2 027 480	108 889
Haseko Corp.	JPY	0	3 850 200	3 850 200	0
Hoshizaki Corp.	JPY	0	266 201	266 201	0
Jafco Co. Ltd.	JPY	0	705 920	705 920	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	40 245	362 205	402 450	0
Japan Exchange Group Inc.	JPY	187 740	1 689 660	1 877 400	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	1 435 800	1 435 800	0
Kao Corp.	JPY	0	849 800	849 800	0
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	629 069	629 069	0
Konami Holdings Corp.	JPY	0	3 460 020	3 338 092	121 928
Kyocera Corp.	JPY	64 199	577 791	641 990	0
Mazda Motor Corp.	JPY	0	650 556	433 704	216 852
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	0	507 738	507 738	0
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	301 652	2 714 868	3 016 520	0
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	JPY	0	3 960 000	3 960 000	0
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JPY	0	944 916	944 916	0
Nankai Electric Railway Co.	JPY	0	4 900 288	4 900 288	0
NEC Corp.	JPY	445 613	4 010 517	4 456 130	0
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	1 135 440	1 135 440	0
Nitto Denko Corp.	JPY	44 740	549 600	545 360	48 980
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	0	2 200 000	2 200 000	0
NSK Ltd.	JPY	0	7 914 900	7 914 900	0
NTT Data Corp.	JPY	58 680	528 120	586 800	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	2 666 667	2 456 970	209 697
Olympus Corp.	JPY	0	480 000	480 000	0
ORIX Corp.	JPY	0	4 502 106	4 502 106	0
Resona Holdings Inc.	JPY	0	11 705 062	11 166 420	538 642
Secom Co. Ltd.	JPY	0	225 000	225 000	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	66 407	199 221	265 628	0
Shimamura Co. Ltd.	JPY	0	226 510	203 859	22 651
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	141 612	94 408	47 204
Shiseido Co. Ltd.	JPY	0	1 859 358	1 859 358	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	962 305	887 550	74 755
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	0	16 943 000	16 943 000	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	1 854 263	1 714 330	139 933
Suzuki Motor Corp.	JPY	0	779 260	779 260	0
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	0	24 547 800	24 547 800	0
Takara Holdings Inc.	JPY	239 185	2 152 665	2 391 850	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	1 701 000	1 701 000	0
Tokyu Corp.	JPY	0	5 283 476	5 283 476	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	0	8 139 600	8 139 600	0
Yamaha Corp.	JPY	0	309 045	309 045	0
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	529 628	529 628	0
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	0	485 478	416 124	69 354
<b>Pays-Bas</b>					
ING Groep NV	EUR	0	1 091 866	1 091 866	0
ING Groep NV	EUR	76 186	761 860	838 046	0
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	2 768 269	2 591 277	176 992
Koninklijke Ahold NV	EUR	150 000	1 500 000	1 650 000	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	940 204	940 204	0
<b>Espagne</b>					
Banco Santander SA	EUR	0	4 395 188	4 395 188	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	0	484 266	484 266	0
Red Electrica Corp. SA	EUR	0	407 654	407 654	0
<b>Suède</b>					
Electrolux AB - Series B -	SEK	0	1 540 088	1 540 088	0
Swedbank AB - A -	SEK	130 000	1 300 000	1 430 000	0
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	SEK	0	9 472 440	8 683 070	789 370
<b>Suisse</b>					
Novartis AG	CHF	30 000	90 000	120 000	0
Roche Holding AG	CHF	12 000	84 000	96 000	0
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	EUR	0	899 691	899 691	0
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc. - C -	USD	0	63 000	61 500	1 500
Autodesk Inc.	USD	0	1 154 242	1 121 460	32 782
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	0	137 616	137 616	0
Biogen Inc.	USD	0	52 320	52 320	0
Citigroup Inc.	USD	52 444	104 888	157 332	0
Coca-Cola Co.	USD	0	560 000	560 000	0
CVS Health Corp.	USD	14 193	14 193	28 386	0
Merck & Co. Inc.	USD	0	261 312	261 312	0
Walgreens Boots Alliance Inc.	USD	0	219 747	219 747	0
Yahoo! Inc.	USD	0	1 320 048	1 320 048	0

db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Iles Caïmans</b>					
GCL-Poly Energy Holdings Ltd. - Droits	HKD	463 200	0	463 200	0
Semiconductor Manufacturing Common Stock	USD	0	453 963	453 963	0
<b>Chine</b>					
3SBio Inc.	HKD	0	195 600	35 000	160 600
58.com Inc.	USD	7 790	10 376	5 223	12 943
AAC Technologies Holdings Inc.	HKD	158 500	51 984	93 500	116 984

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Agricultural Bank of China Ltd. - H -	HKD	4 924 000	1 660 949	2 673 000	3 911 949
Air China Ltd. - H -	HKD	394 000	120 066	225 000	289 066
Alibaba Group Holding Ltd.	USD	107 212	146 229	74 774	178 667
Aluminum Corp. of China Ltd. - H -	HKD	846 000	256 000	471 654	630 346
Anhui Conch Cement Co. Ltd. - H -	HKD	264 000	86 500	154 000	196 500
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	212 000	59 000	111 000	160 000
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. - H -	HKD	451 000	135 000	249 000	337 000
Baidu Inc.	USD	29 546	33 652	19 971	43 227
Bank of China Ltd. - H -	HKD	16 972 000	5 552 915	9 884 000	12 640 915
Bank of Communications Co. Ltd. - H -	HKD	1 871 000	604 924	1 083 000	1 392 924
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. - H -	HKD	318 000	88 000	164 000	242 000
Belle International Holdings Ltd.	HKD	991 000	555 836	540 000	1 006 836
BYD Co. Ltd. - H -	HKD	136 000	42 658	76 500	102 158
CAR Inc.	HKD	173 000	0	173 000	0
CGN Power Co. Ltd. - H -	HKD	1 907 000	769 000	989 000	1 687 000
China Cinda Asset Management Co. Ltd. - H -	HKD	1 869 100	621 000	1 098 700	1 391 400
China CITIC Bank Corp. Ltd. - H -	HKD	1 749 000	558 000	888 000	1 419 000
China Coal Energy Co. Ltd. - H -	HKD	569 000	168 000	412 000	325 000
China Communications Construction Co. Ltd. - H -	HKD	948 000	304 000	547 000	705 000
China Communications Services Corp. Ltd. - H -	HKD	516 000	158 000	294 000	380 000
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	289 000	97 000	171 000	215 000
China Construction Bank Corp. - H -	HKD	17 979 000	5 898 709	10 505 000	13 372 709
China COSCO Holdings Co. Ltd. - H -	HKD	592 500	156 000	748 500	0
China Everbright Bank Co. Ltd. - H -	HKD	731 500	226 787	466 700	491 587
China Evergrande Group	HKD	0	766 787	113 000	653 787
China Galaxy Securities Co. Ltd. - H -	HKD	710 900	205 000	446 500	469 400
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	HKD	0	861 000	64 000	797 000
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	HKD	1 342 900	290 145	989 600	643 445
China International Marine Containers Group Co. Ltd. - H -	HKD	107 200	0	107 200	0
China Life Insurance Co. Ltd. - H -	HKD	1 592 000	500 000	908 000	1 184 000
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. - H -	HKD	676 000	198 000	369 000	505 000
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	239 800	76 000	118 000	197 800
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	587 000	188 000	339 000	436 000
China Merchants Bank Co. Ltd. - H -	HKD	980 000	265 225	624 500	620 725
China Minsheng Banking Corp. Ltd. - H -	HKD	1 260 000	406 267	729 000	937 267
China National Building Material Co. Ltd. - H -	HKD	618 000	196 000	358 418	455 582
China Oilfield Services Ltd. - H -	HKD	390 000	118 000	220 000	288 000
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. - H -	HKD	563 800	179 384	323 800	419 384
China Petroleum & Chemical Corp. - H -	HKD	5 450 000	1 766 000	3 158 000	4 058 000
China Railway Construction Corp. Ltd. - H -	HKD	420 000	140 000	246 500	313 500
China Railway Group Ltd. - H -	HKD	852 000	278 000	495 000	635 000
China Shenhua Energy Co. Ltd. - H -	HKD	726 000	229 369	415 000	540 369
China Shipping Container Lines Co. Ltd. - H -	HKD	863 000	218 000	1 081 000	0

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Southern Airlines Co. Ltd. - H -	HKD	392 000	120 000	224 000	288 000
China Telecom Corp. Ltd. - H -	HKD	2 958 000	954 240	1 704 000	2 208 240
China Vanke Co. Ltd. - H -	HKD	281 100	91 685	163 500	209 285
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. - B -	HKD	182 800	53 800	100 468	136 132
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. - H -	HKD	538 000	153 000	291 345	399 655
CITIC Securities Co. Ltd. - H -	HKD	462 000	147 000	265 000	344 000
CNOOC Ltd.	HKD	3 813 000	1 229 205	2 201 000	2 841 205
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	1 205 000	391 628	714 000	882 628
CRRC Corp. Ltd. - H -	HKD	934 100	295 000	568 000	661 100
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	878 000	304 000	508 000	674 000
Ctrip.com International Ltd.	USD	30 432	53 019	24 064	59 387
Dalian Wanda Commercial Properties Co. Ltd. - H -	HKD	125 200	7 724	132 924	0
Datang International Power Generation Co. Ltd. - H -	HKD	694 000	0	694 000	0
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. - H -	HKD	580 000	179 000	326 000	433 000
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	167 000	53 000	98 000	122 000
Evergrande Real Estate Group Ltd.	HKD	930 000	26 787	956 787	0
Fang Holdings Ltd. - ADR	USD	0	48 593	48 593	0
Fosun International Ltd.	HKD	459 300	205 000	254 000	410 300
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	HKD	0	82 800	6 400	76 400
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1 125 000	354 000	630 000	849 000
GF Securities Co. Ltd. - H -	HKD	287 900	93 600	165 000	216 500
GOME Electrical Appliances Holding Ltd.	HKD	2 534 000	778 000	1 391 000	1 921 000
Great Wall Motor Co. Ltd. - H -	HKD	661 500	200 000	368 500	493 000
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. - H -	HKD	474 000	138 218	276 000	336 218
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. - H -	HKD	217 600	63 200	127 800	153 000
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	158 000	53 000	109 600	101 400
Haitong Securities Co. Ltd. - H -	HKD	691 600	209 246	413 200	487 646
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	158 000	51 504	94 000	115 504
HengTen Networks Group Ltd.	HKD	0	3 724 000	288 000	3 436 000
HENG TEN NETWORKS GROUP Ltd.	HKD	0	72 000	0	72 000
Huadian Power International Corp. Ltd. - H -	HKD	348 000	112 000	460 000	0
Huaneng Power International Inc. - H -	HKD	904 000	299 515	532 000	671 515
Huaneng Renewables Corp. Ltd. - H -	HKD	854 800	274 000	493 654	635 146
Huatai Securities Co. Ltd. - H -	HKD	219 700	175 600	163 100	232 200
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - H -	HKD	15 762 000	5 109 064	9 132 000	11 739 064
JD.com Inc.	USD	36 414	109 084	39 052	106 446
Jiangsu Expressway Co. Ltd. - H -	HKD	264 000	90 070	160 000	194 070
Jiangxi Copper Co. Ltd. - H -	HKD	281 000	78 000	160 000	199 000
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	182 000	69 000	128 000	123 000
Lenovo Group Ltd.	HKD	1 426 000	590 000	870 000	1 146 000
Longfor Properties Co. Ltd.	HKD	310 500	97 000	174 886	232 614
Luye Pharma Group Ltd.	HKD	314 900	82 500	397 400	0
NetEase Inc.	USD	8 430	9 747	5 624	12 553
New China Life Insurance Co. Ltd. - H -	HKD	165 400	55 000	97 100	123 300

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
New Oriental Education & Technology Group Inc.	USD	13 930	17 503	10 220	21 213
People's Insurance Co. Group of China Ltd. - H -	HKD	1 399 000	443 000	733 000	1 109 000
PetroChina Co. Ltd. - H -	HKD	4 504 000	1 471 089	2 620 000	3 355 089
PICC Property & Casualty Co. Ltd. - H -	HKD	836 000	446 853	548 000	734 853
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. - H -	HKD	1 114 500	356 729	642 000	829 229
Qihoo 360 Technology Co. Ltd.	USD	9 868	4 800	14 668	0
Qinqin Foodstuffs Group Cayman Co. Ltd.	HKD	0	17 300	17 300	0
Qunar Cayman Islands Ltd.	USD	5 512	3 329	3 177	5 664
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	0	436 563	22 000	414 563
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	5 661 000	1 661 000	7 322 000	0
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. - H -	HKD	396 000	164 000	264 000	296 000
Shanghai Electric Group Co. Ltd. - H -	HKD	676 000	231 839	461 000	446 839
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. - H -	HKD	86 000	30 000	52 000	64 000
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. - B -	USD	106 700	115 400	95 100	127 000
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. - H -	HKD	147 500	44 500	82 349	109 651
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	120 000	44 000	75 000	89 000
Shui On Land Ltd.	HKD	770 500	216 000	986 500	0
SINA Corp./China	USD	0	9 932	915	9 017
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	HKD	723 500	229 088	474 000	478 588
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. - H -	HKD	296 100	93 487	192 100	197 487
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. - H -	HKD	752 000	267 210	466 000	553 210
Sinopharm Group Co. Ltd. - H -	HKD	254 800	84 485	149 600	189 685
Sinotrans Ltd. - H -	HKD	388 000	146 236	211 000	323 236
SOHO China Ltd.	HKD	445 000	134 500	248 000	331 500
SouFun Holdings Ltd.	USD	25 552	21 287	46 839	0
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	446 000	145 611	284 000	307 611
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	0	122 000	8 000	114 000
TAL Education Group	USD	4 338	5 294	2 809	6 823
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 104 500	390 639	592 200	902 939
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	414 000	114 000	216 000	312 000
TravelSky Technology Ltd. - H -	HKD	197 000	66 525	115 000	148 525
Tsingtao Brewery Co. Ltd. - H -	HKD	76 000	52 246	72 000	56 246
Vipshop Holdings Ltd.	USD	42 008	50 379	28 093	64 294
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	1 261 000	399 000	751 000	909 000
WEIBO Corp. SPON ADR	USD	0	5 610	515	5 095
Weichai Power Co. Ltd. - H -	HKD	228 000	59 000	132 000	155 000
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. - H -	HKD	446 000	116 000	265 520	296 480
Youku Tudou Inc.	USD	12 480	0	12 480	0
YY Inc.	USD	2 976	3 708	2 022	4 662

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Zhejiang Expressway Co. Ltd. - H -	HKD	302 000	84 000	156 000	230 000
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	111 000	39 000	63 500	86 500
Zijin Mining Group Co. Ltd. - H -	HKD	1 228 000	370 000	683 526	914 474
ZTE Corp. - H -	HKD	161 280	46 200	87 200	120 280
<b>Hong Kong</b>					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	517 900	266 900	262 000	522 800
Alibaba Pictures Group Ltd.	HKD	2 139 000	879 000	1 220 000	1 798 000
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	109 000	30 500	59 000	80 500
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	932 000	301 000	540 000	693 000
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	638 000	244 000	402 000	480 000
China Everbright International Ltd.	HKD	527 000	172 000	307 000	392 000
China Everbright Ltd.	HKD	194 000	94 000	138 172	149 828
China Gas Holdings Ltd.	HKD	374 000	130 000	232 000	272 000
China Jinmao Holdings Group Ltd.	HKD	734 000	246 000	386 000	594 000
China Merchants Holdings International Co. Ltd.	HKD	250 000	80 000	122 000	208 000
China Mobile Ltd.	HKD	1 312 500	430 359	766 000	976 859
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	845 000	265 379	500 000	610 379
China Power International Development Ltd.	HKD	705 000	209 000	389 000	525 000
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	262 429	175 476	182 000	255 905
China Resources Beer Droits	HKD	0	49 476	49 476	0
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	186 000	60 000	102 000	144 000
China Resources Land Ltd.	HKD	592 666	205 801	360 000	438 467
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	HKD	404 559	145 584	244 000	306 143
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	390 000	126 470	232 000	284 470
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	345 200	113 400	201 400	257 200
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	1 280 000	421 216	750 000	951 216
CITIC Ltd.	HKD	932 000	293 872	531 000	694 872
COSCO Pacific Ltd.	HKD	378 000	134 373	254 000	258 373
Far East Horizon Ltd.	HKD	377 000	139 568	201 000	315 568
Fullshare Holdings Ltd.	HKD	0	1 172 500	90 000	1 082 500
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	HKD	2 316 000	1 552 876	1 800 000	2 068 876
Goldin Properties Holdings Ltd.	HKD	300 000	0	300 000	0
Guangdong Investment Ltd.	HKD	604 000	215 000	372 000	447 000
Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	266 000	77 000	143 000	200 000
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	HKD	3 746 600	0	0	3 746 600
Imperial Pacific International Holdings Ltd.	HKD	11 800 000	0	11 800 000	0
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	690 000	217 575	392 000	515 575
New World China Land Ltd.	HKD	554 400	0	554 400	0
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	386 000	119 565	245 000	260 565
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	HKD	113 000	41 000	77 000	77 000
Shimao Property Holdings Ltd.	HKD	297 500	89 759	196 500	190 759
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	952 000	320 000	564 000	708 000
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	508 000	154 500	282 615	379 885
Yuexiu Property Co. Ltd.	HKD	1 452 000	0	1 452 000	0
<b>États-Unis</b>					
Yum China Holdings Inc.	USD	0	72 291	7 496	64 795

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF\*

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	53 610	9 615	43 995
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	217 740	217 740	0
<b>Danemark</b>					
Coloplast A/S - B -	DKK	0	445 956	445 956	0
Vestas Wind Systems A/S	DKK	49 299	295 794	345 093	0
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	EUR	867 419	11 094 838	11 962 257	0
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	EUR	59 873	553 603	613 476	0
Allianz SE	EUR	36 388	323 946	334 164	26 170
BASF SE	EUR	50 892	999 790	1 050 682	0
Bayer AG	EUR	35 704	392 744	428 448	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	62 356	716 966	748 272	31 050
Beiersdorf AG	EUR	0	40 280	0	40 280
Commerzbank AG	EUR	0	13 362 859	12 739 382	623 477
Daimler AG	EUR	16 122	1 344 390	1 290 302	70 210
Deutsche Boerse AG	EUR	0	594 922	594 922	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	502 124	502 124	0
Deutsche Post AG	EUR	55 005	605 055	660 060	0
Deutsche Telekom AG	EUR	148 956	1 638 516	1 787 472	0
E.ON SE	EUR	371 727	5 575 905	5 947 632	0
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	64 850	629 350	694 200	0
HeidelbergCement AG	EUR	0	150 408	150 408	0
Henkel AG & Co. KGaA - Préf -	EUR	0	256 340	256 340	0
Infineon Technologies AG	EUR	0	8 429 430	8 187 327	242 103
Linde AG	EUR	29 791	297 910	327 701	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	31 733	143 206	173 199	1 740
Porsche Automobil Holding SE - Préf -	EUR	0	1 346 210	1 346 210	0
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	0	835 760	835 760	0
SAP SE	EUR	22 554	930 338	952 892	0
Siemens AG	EUR	53 962	53 962	107 924	0
Volkswagen AG - Préf -	EUR	24 373	414 341	438 714	0
<b>Japon</b>					
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	2 967 696	2 967 696	0
Brother Industries Ltd.	JPY	0	321 104	160 552	160 552
Canon Inc.	JPY	0	2 132 202	2 132 202	0
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	0	1 658 838	1 658 838	0
Central Japan Railway Co.	JPY	0	371 328	371 328	0
Chubu Electric Power Co. Inc.	JPY	0	4 960 130	4 960 130	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	980 908	980 908	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	5 036 590	5 036 590	0
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	62 064	62 064	0
Denso Corp.	JPY	0	1 663 440	1 663 440	0
Dentsu Inc.	JPY	0	718 804	718 804	0
FANUC Corp.	JPY	0	402 636	402 636	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	110 340	110 340	0
Fujikura Ltd.	JPY	0	953 638	953 638	0
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	JPY	0	7 650 980	7 650 980	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Hitachi High-Technologies Corp.	JPY	0	17 232	8 616	8 616
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	0	190 660	190 660	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	850 280	850 280	0
Keio Corp.	JPY	0	677 000	338 500	338 500
Kikkoman Corp.	JPY	0	702 384	702 384	0
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	0	2 297 122	2 297 122	0
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	159 089	838 178	997 267	0
Komatsu Ltd.	JPY	0	2 709 747	2 709 747	0
Kyocera Corp.	JPY	0	613 028	524 268	88 760
Marubeni Corp.	JPY	0	8 040 816	7 288 446	752 370
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	0	16 962	16 962	0
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	538 313	9 378 942	9 917 255	0
Mitsubishi Logistics Corp.	JPY	0	413 670	206 835	206 835
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	13 805 812	13 137 372	668 440
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	0	5 492 604	5 492 604	0
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	0	1 079 502	1 079 502	0
Nippon Building Fund REIT Inc.	JPY	0	752	752	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	115 852	86 889	28 963
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	0	2 645 328	2 645 328	0
Nitto Denko Corp.	JPY	35 148	210 888	246 036	0
Omron Corp.	JPY	0	2 385 614	2 385 614	0
ORIX Corp.	JPY	0	406 108	203 054	203 054
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	428 161	2 256 322	2 684 483	0
SBI Holdings Inc.	JPY	0	38 090	0	38 090
Secom Co. Ltd.	JPY	0	322 220	322 220	0
Sekisui House Ltd.	JPY	0	2 282 784	1 994 775	288 009
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 205 170	1 205 170	0
Shimano Inc.	JPY	0	190 264	190 264	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	758 347	701 987	56 360
SoftBank Group Corp.	JPY	0	1 301 280	1 235 000	66 280
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	JPY	72 352	434 112	506 464	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	2 063 919	2 063 919	0
Sundrug Co. Ltd.	JPY	0	13 802	6 901	6 901
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	656 160	656 160	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	103 473	585 862	680 512	8 823
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	0	3 139 344	3 139 344	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	1 275 060	1 275 060	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	1 372 591	1 372 591	0
Yokohama Rubber Co. Ltd.	JPY	0	2 265 016	2 265 016	0
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holding NV	EUR	61 773	617 730	679 503	0
ING Groep NV	EUR	0	3 014 618	2 673 052	341 566
ING Groep NV	EUR	390 463	3 514 167	3 904 630	0
Koninklijke Philips NV	EUR	219 161	2 290 771	2 509 932	0
<b>Espagne</b>					
Iberdrola SA	EUR	889 987	889 987	1 779 974	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	0	39 670	0	39 670
Red Electrica Corp. SA	EUR	0	301 220	301 220	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF\* (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse</b>					
Adecco Group AG	CHF	0	659 746	579 173	80 573
Givaudan SA	CHF	0	18 528	18 528	0
Lonza Group AG	CHF	0	152 060	152 060	0
Novartis AG	CHF	61 893	185 679	247 572	0
Partners Group Holding AG	CHF	19 086	154 172	173 258	0
Roche Holding AG	CHF	22 992	60 984	83 976	0
Swiss Prime Site AG	CHF	68 574	542 166	610 740	0
Swisscom AG	CHF	0	79 554	69 698	9 856
<b>Royaume-Uni</b>					
Unilever NV	EUR	0	837 627	735 717	101 910
<b>États-Unis</b>					
Abbvie Inc	USD	0	207 225	207 225	0
Alphabet Inc. - A -	USD	1 775	47 925	47 925	1 775
American Express Co.	USD	0	205 920	205 920	0
Apple Inc.	USD	0	189 184	189 184	0
Berkshire Hathaway Inc. - B -	USD	28 022	756 594	756 594	28 022
CBRE Group Inc. - A -	USD	105 350	2 844 450	2 949 800	0
Chevron Corp.	USD	0	82 472	82 472	0
CVS Health Corp.	USD	12 543	12 543	25 086	0
Jpmorgan Chase & Co.	USD	0	122 502	122 502	0

db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Malaisie</b>					
AirAsia Bhd	MYR	195 200	68 200	96 300	167 100
Alliance Financial Group Bhd	MYR	169 200	49 000	83 400	134 800
AMMB Holdings Bhd	MYR	299 100	89 700	146 600	242 200
Astro Malaysia Holdings Bhd	MYR	243 200	89 100	124 100	208 200
Axiata Group Bhd	MYR	398 650	189 919	230 300	358 269
Berjaya Sports Toto Bhd	MYR	106 080	40 800	56 200	90 680
British American Tobacco Malaysia Bhd	MYR	19 800	11 900	12 600	19 100
Bumi Armada Bhd	MYR	363 000	104 700	467 700	0
CIMB Group Holdings Bhd	MYR	773 585	367 115	732 100	408 600
Dialog Group Bhd	MYR	587 500	225 100	388 700	423 900
DiGi.Com Bhd	MYR	530 400	226 000	288 500	467 900
Felda Global Ventures Holdings Bhd	MYR	199 300	69 300	98 300	170 300
Gamuda Bhd	MYR	259 000	104 400	136 700	226 700
Gamuda BHD	MYR	0	43 166	43 166	0
Gamuda Bhd - Droits	MYR	0	43 166	43 166	0
Genting Bhd	MYR	340 200	146 100	185 400	300 900
Genting Malaysia Bhd	MYR	448 600	187 800	239 300	397 100
Genting Plantations Bhd	MYR	35 600	14 200	18 100	31 700
HAP Seng Consolidated Bhd	MYR	85 700	40 500	43 200	83 000
AirAsia Bhd	MYR	100 100	40 200	52 300	88 000

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers \*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Malaisie (suite)</b>					
Hong Leong Bank Bhd	MYR	98 312	42 100	53 300	87 112
Hong Leong Financial Group Bhd	MYR	35 752	12 500	17 600	30 652
IHH Healthcare Bhd	MYR	373 700	303 400	236 700	440 400
IJM Corp. Bhd	MYR	463 700	150 000	228 200	385 500
IOI Corp. Bhd	MYR	443 900	158 000	299 100	302 800
IOI Properties Group Bhd	MYR	233 483	96 000	123 200	206 283
Kuala Lumpur Kepong Bhd	MYR	64 300	27 100	34 200	57 200
Lafarge Malaysia Bhd	MYR	58 400	20 900	34 000	45 300
Malayan Banking Bhd	MYR	726 357	348 724	606 600	468 481
Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	129 920	42 200	72 400	99 720
Maxis Bhd	MYR	283 500	119 500	151 700	251 300
MISC Bhd	MYR	171 700	66 800	89 500	149 000
Petronas Chemicals Group Bhd	MYR	424 700	142 200	245 900	321 000
Petronas Dagangan Bhd	MYR	38 400	12 800	24 700	26 500
Petronas Gas Bhd	MYR	104 900	44 000	56 300	92 600
PPB Group Bhd	MYR	73 300	31 900	41 900	63 300
Public Bank Bhd	MYR	384 400	205 200	226 100	363 500
RHB Capital Bhd	MYR	97 621	190 915	181 621	106 915
SapuraKencana Petroleum Bhd	MYR	508 400	265 300	253 400	520 300
Sime Darby Bhd	MYR	458 900	186 555	334 501	310 954
Telekom Malaysia Bhd	MYR	174 753	70 800	94 900	150 653
Tenaga Nasional Bhd	MYR	515 900	216 700	279 700	452 900
UMW Holdings Bhd	MYR	91 600	34 400	63 700	62 300
Westports Holdings Bhd	MYR	157 900	67 800	88 600	137 100
YTL Corp. Bhd	MYR	668 200	261 900	353 000	577 100
YTL Power International Bhd	MYR	285 600	145 400	161 100	269 900

db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Thaïlande</b>					
Advanced Info Service PCL	THB	0	2 600	200	2 400
Advanced Info Service PCL	THB	311 817	534 700	420 100	426 417
Airports of Thailand PCL	THB	0	1 200	0	1 200
Airports of Thailand PCL	THB	128 358	219 000	171 800	175 558
Bangkok Bank PCL	THB	21 400	8 700	14 000	16 100
Bangkok Bank PCL	THB	53 459	119 300	85 300	87 459
Bangkok Dusit Medical Services PCL - F -	THB	1 169 897	1 992 200	1 568 800	1 593 297
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	0	5 662 700	2 823 400	2 839 300
Banpu PCL	THB	301 865	1 265 264	929 482	637 647
Banpu PCL	THB	0	213 082	213 082	0
Banpu PCL	THB	0	44 092	44 092	0
BEC World PCL	THB	0	424 500	21 100	403 400
BEC World PCL	THB	286 667	516 500	803 167	0
Berli Jucker PLC -NVDR-	THB	0	493 800	0	493 800

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Thaïlande (suite)</b>					
BTS Group Holdings PCL	THB	1 779 450	3 034 700	2 407 300	2 406 850
Bumrungrad Hospital PCL	THB	106 771	183 600	143 500	146 871
Central Pattana PCL	THB	409 038	693 900	548 800	554 138
Charoen Pokphand Foods PCL	THB	935 901	1 419 400	1 240 300	1 115 001
CP ALL PCL	THB	0	4 500	0	4 500
CP ALL PCL	THB	1 318 789	2 656 100	1 942 800	2 032 089
Delta Electronics Thailand PCL	THB	150 700	254 800	200 300	205 200
Electricity Generating PCL	THB	0	105 500	51 300	54 200
Energy Absolute PCL	THB	325 800	567 600	432 845	460 555
Glow Energy PCL	THB	0	3 700	200	3 500
Glow Energy PCL	THB	153 083	260 100	204 900	208 283
Home Product Center PCL	THB	0	24 900	1 900	23 000
Home Product Center PCL	THB	1 181 839	2 008 600	1 584 000	1 606 439
Indorama Ventures PCL	THB	0	9 200	700	8 500
Indorama Ventures PCL	THB	427 186	741 700	581 000	587 886
IRPC PCL	THB	2 998 158	5 156 600	4 034 300	4 120 458
Kasikornbank PCL	THB	523 247	917 300	719 000	721 547
KCE Electronics PLC -NVDR-	THB	0	118 200	0	118 200
Krung Thai Bank PCL	THB	1 059 019	1 803 900	1 425 500	1 437 419
Minor International PCL	THB	521 249	1 226 500	859 239	888 510
PTT Exploration & Production PCL	THB	415 721	711 700	555 800	571 621
PTT Global Chemical PCL	THB	0	5 000	300	4 700
PTT Global Chemical PCL	THB	620 933	1 059 900	830 700	850 133
PTT PCL	THB	0	1 500	0	1 500
PTT PCL	THB	299 556	515 300	404 200	410 656
Robinson Department Store PCL	THB	0	407 100	201 500	205 600
Siam Cement PCL	THB	121 679	214 650	168 150	168 179
Siam Commercial Bank PCL	THB	0	60 400	200	60 200
Siam Commercial Bank PCL	THB	467 866	803 600	603 700	667 766
Thai Oil PCL	THB	244 947	420 100	329 300	335 747
Thai Union Group PLC - F -	THB	571 700	971 200	757 600	785 300
TMB Bank PCL	THB	3 981 492	6 709 300	5 280 900	5 409 892
True Corp. PCL	THB	2 575 369	6 189 732	4 617 800	4 147 301
True Corppcl Rts.	THB	0	1 115 850	1 115 850	0

db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Philippines</b>					
Aboitiz Equity Ventures Inc.	PHP	1 467 580	872 820	463 510	1 876 890
Aboitiz Power Corp.	PHP	1 107 000	650 000	355 600	1 401 400
ABS-CBN Holdings Corp.	PHP	237 330	145 410	73 480	309 260
Alliance Global Group Inc.	PHP	1 555 900	896 200	496 300	1 955 800
Ayala Corp.	PHP	163 340	125 300	52 510	236 130
Ayala Land Inc.	PHP	5 536 100	3 239 900	1 772 600	7 003 400

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Philippines (suite)</b>					
Bank of the Philippine Islands	PHP	591 680	324 120	242 360	673 440
BDO Unibank Inc.	PHP	1 213 730	742 830	393 770	1 562 790
Belle Corp.	PHP	3 131 629	1 475 000	4 606 629	0
Bloomberry Resorts Corp.	PHP	0	4 477 900	811 300	3 666 600
Cebu Air Inc.	PHP	159 254	94 470	51 608	202 116
CEMEX Holdings Philippines Inc.	PHP	0	2 232 100	5 900	2 226 200
Century Pacific Food Inc.	PHP	0	812 850	136 800	676 050
Cosco Capital Inc.	PHP	1 666 000	934 700	494 000	2 106 700
D&L Industries Inc.	PHP	1 893 724	1 094 200	607 376	2 380 548
DMCI Holdings Inc.	PHP	2 995 320	1 767 076	969 480	3 792 916
DoubleDragon Properties Corp.	PHP	505 200	293 670	160 363	638 507
East West Banking Corp.	PHP	281 507	30 600	312 107	0
Energy Development Corp.	PHP	7 050 900	4 148 500	2 278 600	8 920 800
Filinvest Land Inc.	PHP	7 293 000	4 393 000	2 458 000	9 228 000
First Gen Corp.	PHP	965 900	564 900	310 700	1 220 100
First Philippine Holdings Corp.	PHP	169 250	90 120	48 420	210 950
Globe Telecom Inc.	PHP	24 990	14 720	8 110	31 600
GT Capital Holdings Inc.	PHP	59 205	34 480	19 000	74 685
International Container Terminal Services Inc.	PHP	385 980	221 240	123 180	484 040
JG Summit Holdings Inc.	PHP	1 888 490	1 448 060	609 040	2 727 510
Jollibee Foods Corp.	PHP	322 890	188 970	102 410	409 450
Lopez Holdings Corp.	PHP	1 395 800	781 300	413 700	1 763 400
Manila Water Co. Inc.	PHP	916 400	554 300	297 200	1 173 500
Max's Group Inc.	PHP	205 200	117 500	64 116	258 584
Megaworld Corp.	PHP	8 483 600	5 008 000	2 747 000	10 744 600
Melco Crown Philippines Resorts Corp.	PHP	1 305 318	769 000	426 049	1 648 269
Metro Pacific Investments Corp.	PHP	9 869 700	6 768 600	3 139 100	13 499 200
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	240 895	500 330	135 580	605 645
Nickel Asia Corp.	PHP	1 134 705	522 000	571 164	1 085 541
Pepsi-Cola Products Philippines Inc.	PHP	968 504	470 000	1 438 504	0
Philippine Long Distance Telephone Co.	PHP	73 245	30 155	103 400	0
Philippine National Bank	PHP	189 250	40 640	229 890	0
Philweb Corp.	PHP	320 800	35 200	356 000	0
PLDT Inc.	PHP	0	113 035	20 455	92 580
Premium Leisure Corp.	PHP	4 880 761	4 314 000	1 616 000	7 578 761
Rizal Commercial Banking Corp.	PHP	161 630	58 300	128 400	91 530
Robinsons Land Corp.	PHP	1 236 800	720 900	398 400	1 559 300
Security Bank Corp.	PHP	340 370	146 390	379 130	107 630
SM Investments Corp.	PHP	120 960	164 000	55 630	229 330
SM Prime Holdings Inc.	PHP	6 245 700	3 642 200	1 994 600	7 893 300
SSI Group Inc.	PHP	767 379	164 000	931 379	0
Universal Robina Corp.	PHP	657 250	383 340	209 690	830 900
Vista Land & Lifescapes Inc.	PHP	3 194 000	1 906 900	1 032 800	4 068 100
Xurpas Inc.	PHP	0	517 000	87 900	429 100

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	203 700	158 600	96 100	266 200
<b>Hong Kong</b>					
Noble Group Ltd.	SGD	506 500	1 094 800	310 200	1 291 100
Noble Group Ltd. - Droits	SGD	0	386 400	386 400	0
<b>Indonésie</b>					
Bumitama Agri Ltd.	SGD	37 200	29 300	17 700	48 800
<b>Norvège</b>					
Vard Holdings Ltd.	SGD	55 500	0	55 500	0
<b>Singapour</b>					
Accordia Golf Trust	SGD	85 200	58 300	44 400	99 100
AIMS AMP Capital Industrial REIT	SGD	53 902	41 200	95 102	0
ARA Asset Management Ltd.	SGD	57 348	54 200	28 500	83 048
Ascendas Hospitality Trust REIT	SGD	80 700	56 700	36 400	101 000
Ascendas India Trust	SGD	76 200	64 000	37 200	103 000
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	219 200	221 821	108 400	332 621
Ascendas Real Estate Investment Trust - Droits	SGD	8 220	1	8 221	0
Ascott Residence Trust REIT	SGD	89 300	92 300	44 300	137 300
Asian Pay Television Trust	SGD	142 700	106 400	69 700	179 400
Biosensors International Group Ltd.	SGD	122 000	2 000	124 000	0
Boustead Singapore Ltd.	SGD	29 178	19 473	14 901	33 750
Cache Logistics Trust REIT	SGD	89 800	70 600	42 500	117 900
Cambridge Industrial Trust REIT	SGD	93 553	88 309	46 200	135 662
CapitaLand Commercial Trust REIT	SGD	218 500	173 589	103 700	288 389
CapitaLand Ltd.	SGD	274 800	210 239	128 700	356 339
CapitaLand Mall Trust REIT	SGD	259 100	208 573	122 600	345 073
CapitaLand Retail China Trust REIT	SGD	58 500	46 143	27 600	77 043
CDL Hospitality Trusts REIT	SGD	68 100	53 400	32 200	89 300
China Merchants Holdings Pacific Ltd.	SGD	39 000	4 600	43 600	0
Chip Eng Seng Corp. Ltd.	SGD	38 400	31 100	18 500	51 000
City Developments Ltd.	SGD	43 900	33 631	20 600	56 931
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	230 200	178 200	107 800	300 600
COSCO Corp. Singapore Ltd.	SGD	92 000	98 300	50 500	139 800
Croesus Retail Trust	SGD	0	107 255	9 100	98 155
CWT Ltd.	SGD	21 500	18 100	10 500	29 100
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	188 284	150 621	92 501	246 404
Ezion Holdings Ltd.	SGD	134 800	180 070	69 900	244 970
Ezion Holdings Ltd.	SGD	0	17 540	17 540	0
Ezion Holdings Ltd. Droits	SGD	0	34 770	34 770	0
Ezra Holdings Ltd.	SGD	215 914	0	215 914	0
Far East Hospitality Trust REIT	SGD	91 000	63 500	42 400	112 100
First Real Estate Investment Trust REIT	SGD	50 012	43 703	24 400	69 315
First Resources Ltd.	SGD	59 700	45 600	28 400	76 900
Frasers Centrepoint Trust REIT	SGD	58 900	45 863	27 700	77 063
Frasers Commercial Trust REIT	SGD	62 486	49 554	29 800	82 240
Frasers Hospitality Trust REIT	SGD	50 300	75 472	125 772	0
Frasers Hospitality Trust Droits	SGD	0	17 472	17 472	0
Frasers Logistics & Industrial Trust	SGD	0	138 600	0	138 600

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
Genting Singapore PLC	SGD	646 700	498 300	304 100	840 900
GL Ltd.	SGD	49 000	41 300	23 900	66 400
Global Logistic Properties Ltd.	SGD	337 000	215 556	181 800	370 756
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	749 500	584 400	354 100	979 800
GSH Corp. Ltd.	SGD	74 500	0	74 500	0
Ho Bee Land Ltd.	SGD	17 400	15 800	33 200	0
Hong Fok Corp. Ltd.	SGD	24 900	18 420	43 320	0
Hutchison Port Holdings Trust - U -	USD	606 100	421 400	302 200	725 300
Hyflux Ltd.	SGD	53 600	43 800	25 900	71 500
Indofood Agri Resources Ltd.	SGD	44 500	27 900	22 500	49 900
Japfa Ltd.	SGD	36 400	20 400	20 400	36 400
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	12 611	8 200	7 089	13 722
k1 Ventures Ltd.	SGD	15 840	12 800	7 700	20 940
Keppel Corp. Ltd.	SGD	155 800	119 400	73 100	202 100
Keppel DC REIT	SGD	63 000	71 682	33 200	101 482
Keppel Dcreit Droits	SGD	0	19 782	19 782	0
Keppel REIT	SGD	203 400	149 774	102 702	250 472
KrisEnergy Ltd.	SGD	38 680	0	38 680	0
Lippo Malls Indonesia Retail Trust REIT	SGD	188 600	155 200	91 200	252 600
M1 Ltd.	SGD	39 700	31 200	18 800	52 100
Manulife US Real Estate Investment Trust	USD	0	82 600	0	82 600
Mapletree Commercial Trust REIT	SGD	136 276	194 272	71 501	259 047
Mapletree Greater China Commercial Trust REIT	SGD	202 500	150 000	100 600	251 900
Mapletree Industrial Trust REIT	SGD	132 028	105 211	62 201	175 038
Mapletree Logistics Trust REIT	SGD	159 133	122 917	74 700	207 350
Mapletreecommercial Trust Droits	SGD	0	21 322	21 322	0
Midas Holdings Ltd.	SGD	101 000	88 000	48 900	140 100
MSCI SING IX ETS JUL16	SGD	0	3	3	0
Neptune Orient Lines Ltd.	SGD	97 200	25 400	122 600	0
OSIM International Ltd.	SGD	29 900	0	29 900	0
OUE Hospitality Droits	SGD	0	18 645	18 645	0
OUE Hospitality Trust REIT	SGD	83 800	95 745	43 500	136 045
OUE Ltd.	SGD	30 500	25 300	14 900	40 900
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	324 583	271 366	158 702	437 247
Pacc Offshore Services Holdings Ltd.	SGD	36 700	32 000	68 700	0
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	SGD	37 700	30 800	18 200	50 300
Perennial Real Estate Holdings Ltd.	SGD	35 584	52 000	87 584	0
QAF Ltd.	SGD	21 275	13 000	11 100	23 175
Raffles Medical Group Ltd.	SGD	0	132 559	11 200	121 359
Raffles Medical Group Ltd.	SGD	27 665	0	27 665	0
Religare Health Trust	SGD	57 800	53 700	28 400	83 100
Riverstone Holdings Ltd.	SGD	0	44 900	3 800	41 100
Rowsley Ltd.	SGD	88 600	82 800	171 400	0
Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust	SGD	62 300	48 200	29 400	81 100
Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust - Droits	SGD	0	34 062	0	34 062

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 18. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR) (suite)

Dénomination	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2015	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2016
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
SATS Ltd.	SGD	72 400	55 432	34 000	93 832
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	105 100	80 600	49 300	136 400
Sembcorp Marine Ltd.	SGD	88 400	69 700	42 200	115 900
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	54 600	44 700	26 300	73 000
SIIC Environment Holdings Ltd.	SGD	91 020	83 500	47 600	126 920
Silverlake Axis Ltd.	SGD	101 240	76 900	47 300	130 840
Singapore Airlines Ltd.	SGD	57 800	48 525	31 200	75 125
Singapore Exchange Ltd.	SGD	86 000	66 081	40 400	111 681
Singapore Post Ltd.	SGD	161 400	124 300	75 600	210 100
Singapore Press Holdings Ltd.	SGD	171 600	131 300	80 300	222 600
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	167 200	128 365	78 400	217 165
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	0	328 161	327 461	700
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	852 700	553 761	298 900	1 107 561
SMRT Corp. Ltd.	SGD	81 500	51 800	133 300	0
Soilbuild Business Space REIT	SGD	69 000	65 140	33 600	100 540
SPH REIT	SGD	80 100	63 700	38 000	105 800
Starhill Global REIT	SGD	151 300	116 500	71 100	196 700
StarHub Ltd.	SGD	64 400	50 100	30 400	84 100
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	255 300	198 900	119 800	334 400
Super Group Ltd.	SGD	47 400	36 500	22 300	61 600
Tat Hong Holdings Ltd.	SGD	26 000	27 600	53 600	0
Tuan Sing Holdings Ltd.	SGD	56 879	0	56 879	0
United Engineers Ltd.	SGD	47 700	41 324	22 700	66 324
United Overseas Bank Ltd.	SGD	137 900	108 082	65 900	180 082
UOL Group Ltd.	SGD	50 674	40 600	24 100	67 174
Venture Corp. Ltd.	SGD	28 100	22 858	14 300	36 658
Wilmar International Ltd.	SGD	205 800	157 613	96 500	266 913
Wing Tai Holdings Ltd.	SGD	42 000	33 000	20 000	55 000
Yanlord Land Group Ltd.	SGD	60 300	50 100	29 300	81 100
Ying Li International Real Estate Ltd.	SGD	92 100	96 800	46 500	142 400
Yoma Strategic Holdings Ltd.	SGD	107 800	101 800	53 200	156 400

### 19. Opérations avec les Personnes liées conclues pour les Compartiments distribués à Hong Kong

Les Personnes liées de la Société de Gestion, du Gestionnaire d'Investissement et/ou du Gestionnaire de Portefeuille Délégué applicable, ainsi que des Administrateurs de la Société sont celles qui sont mentionnées dans le Code de la SFC. Toutes les opérations réalisées au cours de l'exercice entre les Compartiments autorisés et la Société de Gestion, les Gestionnaires d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué, les Administrateurs de la Société et leurs Personnes liées respectives l'ont été dans le cadre d'une activité ordinaire et selon des conditions normales de marché. À la connaissance de la Société de Gestion et des Administrateurs, les Compartiments autorisés n'ont engagé aucune opération avec les Personnes liées autre que celles décrites dans le présent document. Les chiffres de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong.

Les investissements dans des valeurs mobilières et les opérations de change avec la Société de Gestion, les Gestionnaires d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué et les Administrateurs de la Société et/ou leurs Personnes liées respectives sont détaillés ci-dessous :

Compartiment	Devise	Total des achats et des ventes	Pourcentage des transactions totales du portefeuille sur l'exercice	Commissions	Taux moyen des Commissions (en %)
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	USD	419 367 438 437	100 %	0	0
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	USD	604 413 987 072	100 %	0	0
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	USD	330 978 727 097	100 %	0	0
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	USD	80 715 338 959	100 %	0	0
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	USD	98 700 229	100 %	0	0
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	USD	60 213 107	100 %	0	0
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	USD	17 167 810 993	100 %	0	0
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	USD	127 099 852	100 %	0	0
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	USD	215 865 280	100 %	0	0
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	USD	267 168 674	100 %	0	0
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	USD	21 818 719 139	100 %	0	0
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	USD	70 439 175 292	100 %	0	0
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	USD	30 762 913 351	100 %	0	0
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	USD	22 021 259 420	100 %	0	0
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	USD	208 130 799	100 %	0	0
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	USD	15 755 228 319	100 %	0	0
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	USD	19 186 488	100 %	0	0
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	USD	86 062 835	100 %	0	0
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	USD	57 217 832	100 %	0	0
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	USD	27 873 059	100 %	0	0

Pour les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct, la Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, qui est une Personne liée à la Société, en qualité d'Agent de prêt de titres. Reportez-vous à l'Annexe 8 pour connaître davantage de détails sur les Transactions de Prêt de Titres, y compris sur la portion de recettes brutes sur prêt issues desdites opérations et perçue par l'Agent de prêt de titres, la Société de Gestion et chaque Gestionnaire d'Investissement et/ou Gestionnaire de Portefeuille Délégué correspondant.

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



**20. 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 et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s) avec les courtiers pendant l'exercice.

**21. Liste des composants d'indice représentant plus de 10 % des Compartiments distribués à Hong Kong**

Les chiffres de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong. Le tableau suivant reprend, pour les Compartiments autorisés concernés, les composants d'indice qui constituent chacun plus de 10 % de l'Indice de Référence et leur valeur pondérée respective au 31 décembre 2016 :

Compartiment	Nom des composants de l'Indice	Valeur pondérée des composants de l'Indice
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	29,04 %
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	Itau Unibanco Holding SA	11,08 %
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	Samsung Electronics Co. Ltd.	26,04 %
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	Jsc Gazprom	16,78 %
	Lukoil Co.	13,53 %
	Sberbank of Russia	17,20 %
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	Hoa Phat Group Jsc	12,36 %
	Masan Group Corp.	14,88 %
	Viet Nam Dairy Products JSC	14,54 %
	Vincom Jsc	15,23 %
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	China Merchants Bank Co. Ltd.	11,06 %
	China Minsheng Banking Corp. Ltd.	13,13 %
	Industrial Bank Co. Ltd.	13,07 %
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	Gree Electrical Appliances Inc of Zhuhai	11,62 %
	Midea Group Co. Ltd.	12,25 %
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	China Vanke Co. Ltd.	29,70 %
	Poly Real Estate Group Co. Ltd.	13,54 %
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	China Yangtze Power Co.	33,32 %
	GD Power Development Co. Ltd.	14,86 %
	China National Nuclear Power Co. Ltd.	13,17 %
	SDIC Power Holdings Co. Ltd.	10,80 %
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	China Petroleum & Chem Corp.	25,06 %
	China Shenhua Energy Co.	13,99 %
	PetroChina Co. Ltd.	17,02 %
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	10,24 %
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	Guangdong Kangmei Pharmaceutical Co.	12,32 %
	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.	15,35 %
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	Daqin Railway Co. Ltd.	14,86 %
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	Astra International	11,82 %
	Bank Central Asia	13,60 %
	Telekomunikasi Indonesia	14,27 %
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	Tencent Holdings Ltd.	13,00 %
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	Public Bank	12,04 %
	Tenaga Nasional	10,59 %
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	PTT PCL	11,38 %
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	Square Pharmaceuticals Ltd.	13,30 %
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	Habib Bank Ltd.	11,00 %
	Lucky Cement Ltd.	10,48 %
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	DBS Group Holdings Ltd.	11,48 %
	Singapore Telecommunications Ltd.	10,86 %
	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	10,58 %

Aucun composant d'indice ne représentait plus de 10 % de l'Indice de Référence au 31 décembre 2016 pour les Compartiments suivants :

- db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF\*
- db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF\*
- db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF\*
- db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF\*

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Annexes aux États Financiers (suite)

**21. Liste des composants d'indice représentant plus de 10 % des Compartiments distribués à Hong Kong (suite)**

- db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF\*
- db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)
- db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)
- db x-trackers CSI300 UCITS ETF\*
- db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF\*
- db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF\*
- db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF\*
- db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF\*
- db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR).

**22. Comparaison performance des Compartiments / performance de l'Indice, pour les Compartiments distribués à Hong Kong**

Les chiffres de cette Annexe ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Performance pendant l'exercice		Différence de suivi
		Indice	Compartiment	
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	2C	7,51 %	7,53 %	0,02 %
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	1C	10,89 %	11,35 %	0,46 %
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	2C	11,19 %	10,30 %	-0,89 %
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	2C	6,14 %	5,35 %	-0,79 %
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	1C	18,54 %	17,76 %	-0,78 %
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	2C	68,21 %	66,95 %	-1,26 %
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	1C	1,76 %	-0,03 %	-1,79 %
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	1C	8,75 %	8,04 %	-0,71 %
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	1C	2,49 %	1,92 %	-0,57 %
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	2C	7,85 %	7,51 %	-0,34 %
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	2D	54,82 %	52,78 %	-2,04 %
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	1C	-0,82 %	-2,41 %	-1,59 %
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	2D	-15,41 %	-17,69 %	-2,28 %
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	1D	-6,98 %	-9,79 %	-2,81 %
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1D	-20,08 %	-22,29 %	-2,21 %
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	1D	-10,56 %	-12,88 %	-2,32 %
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	1D	-19,84 %	-22,22 %	-2,38 %
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	1D	-22,33 %	-24,51 %	-2,18 %
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	1D	-8,14 %	-10,53 %	-2,39 %
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	1D	-13,33 %	-15,58 %	-2,25 %
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1D	-8,61 %	-10,96 %	-2,35 %
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	1D	-26,92 %	-29,08 %	-2,16 %
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	1D	-21,01 %	-23,18 %	-2,17 %
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	2C	16,96 %	16,04 %	-0,92 %
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	0,90 %	0,33 %	-0,57 %
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	2C	-1,43 %	-2,87 %	-1,44 %
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	2C	-3,89 %	-4,34 %	-0,45 %
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	2C	26,61 %	26,22 %	-0,39 %
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	2D	5,84 %	4,81 %	-1,03 %
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	-4,61 %	-5,23 %	-0,62 %
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	2C	12,72 %	9,17 %	-3,55 %
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	2C	40,68 %	34,29 %	-6,39 %
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	2C	2,19 %	1,78 %	-0,41 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux actionnaires (non auditées)

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

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux swaps, les portefeuilles ou les garanties détenues pour chaque Compartiment à l'adresse <http://www.etf.deutscheam.com>. Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur le fonds » de chaque Compartiment.

**2. Ajustements des Opérations de swap négociées de gré à gré pour refléter les frais de réplification de l'indice**

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de Swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Selon la ou les Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de Swap, les Compartiments pourront recevoir la performance de l'Indice de Référence ajustée afin de refléter certains frais de réplification d'indice. La nature de ces frais peut différer en fonction de la performance de l'Indice de Référence que les Compartiments visent à refléter.

- Situation 1 : l'Indice de Référence est « long » (à savoir que son objectif est de refléter la performance de ses composants). Ainsi, les frais de réplification d'indice seront associés (i) à l'achat, la vente et l'emprunt et/ou au financement par la Contrepartie de Swap des composants de l'Indice de Référence afin de refléter la performance de ce dernier ; ou (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de Swap et en lien avec la détention des composants de l'Indice de Référence ; ou (iii) aux taxes ou autres obligations imposées sur l'achat ou la vente des composants de l'Indice de Référence ; ou (iv) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de Référence ; ou (v) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de Swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

- Situation 2 : l'Indice de Référence est « avec effet de levier » (à savoir que son objectif est de refléter la performance quotidienne avec effet de levier de la version longue de l'Indice de Référence). Ainsi, les frais de réplification d'indice seront associés (i) à l'achat, la vente et l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de Référence afin de refléter la performance de ce dernier ; ou (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de Swap et en lien avec la détention des composants de l'Indice de Référence ; ou (iii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence ; ou (iv) aux frais financiers inattendus dus auxdits mouvements de marché très importants ; ou (v) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de Référence ou (vi) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de Swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

- Situation 3 : l'Indice de Référence est « court » (à savoir que son objectif est de répliquer la performance inverse au jour le jour de la version longue de l'Indice de Référence) ou « court et à effet de levier » (à savoir que son objectif est de répliquer la performance inverse avec effet de levier au jour le jour de la version longue de l'Indice de Référence). Ainsi, les frais de réplification d'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de Référence afin de refléter la performance de ce dernier ; ou (ii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence ; (iii) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; ou (iv) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de Swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

En outre, une Contrepartie de Swap peut en tant que de besoin retirer certain(s) avantages ou améliorations résultant de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, une Contrepartie de Swap peut, à son entière et absolue discrétion, décider de transmettre tout ou partie desdits avantages ou améliorations au Compartiment au titre de la ou les Opérations de swap de gré à gré en sus des éventuels paiements exigibles contractuellement au titre de la ou les Opérations de swap de gré à gré en question.

À la fin de l'exercice 2016, les Opérations de swap de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées selon les montants ci-dessous. Un chiffre positif dans le tableau signifie que les Conventions de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont été soumises à un ajustement négatif. Ces chiffres sont déduits des avantages ou améliorations résultant des activités de couverture de la Contrepartie de Swap ayant été reçus au titre de la ou les Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces frais peuvent varier au fil du temps conformément aux conditions et pratiques du marché.

Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Ajustement
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	1C	LU0274208692	(46) pb
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	2C	LU0455009851	(46) pb
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	3C	LU0619015828	(46) pb
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*	4C	LU0659579733	(37) pb

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

**2. Ajustements des Conventions de swap négociées de gré à gré pour refléter les frais de réplification de l'indice (suite)**

Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Ajustement
db x-trackers MSCI USA INDEX UCITS ETF*	1C	LU0328476410	(69) pb
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	2C	LU0429790313	15 pb
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*	1C	LU0411078552	15 pb
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	1C	LU0411075020	11 pb
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*	1C	LU0411075376	11 pb
db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*	1C	LU0411078636	15 pb
db x-trackers MSCI EM EMEA INDEX UCITS ETF*	1D	LU0432553047	50 pb
db x-trackers NIFTY 50 UCITS ETF*	2D	LU0455008887	90 pb
db x-trackers STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(16) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF*	1D	LU0460388514	(6) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF*	1C	LU0781021877	(40) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF*	1D	LU0460388944	(13) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*	1C	LU0781021950	(22) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF*	1D	LU0460390924	(22) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF*	1D	LU0460390338	(11) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF*	1C	LU0781022099	(34) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF <sup>*/***</sup> (liquidé le 02/12/16)	1D	LU0488319582	(21) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF*	1D	LU0488319822	(3) pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS UCITS ETF*	1C	LU0781022172	(10) pb
db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	1D	LU0488320242	71 pb
db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	1D	LU0460389678	72 pb
db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR) (passé en DR le 26/09/16)	1C	LU0781022339	0 pb
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*	1D	LU0460388274	71 pb
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	1D	LU0488320671	72 pb
db x-trackers PORTFOLIO TOTAL RETURN UCITS ETF*	1C	LU0476289540	23 pb
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	1C	LU0476289623	14 pb
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	2C	LU0476289896	73 pb
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*	1C	LU0486851024	73 pb
db x-trackers FTSE VIETNAM UCITS ETF*	1C	LU0490618542	72 pb
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	1D	LU0619016552	67 pb
db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*	1C	LU0489337005	(12) pb
db x-trackers DJ ISLAMIC MARKET TITANS 100 UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	1C	LU0514695187	(1) pb
db x-trackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF*	2C	LU0514695344	(1) pb

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

**2. Ajustements des Conventions de swap négociées de gré à gré pour refléter les frais de réplification de l'indice (suite)**

Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Ajustement
db x-trackers S&P SELECT FRONTIER UCITS ETF*	1C	LU0328476410	123 pb
db x-trackers HSI SHORT DAILY UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	2C	LU0429790313	92 pb
db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*	1C	LU0411078552	23 pb
db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF*	1C	LU0411075020	121 pb
db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF*	1C	LU0411075376	21 pb
db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*	1C	LU0411078636	122 pb
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1D	LU0432553047	203 pb
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	2D	LU0455008887	203 pb
db x-trackers CSI300 UCITS ETF*	1C	LU0779800910	203 pb
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF*	1D	LU0460388514	199 pb
db x-trackers CSI300 BANKS UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	1C	LU0781021877	198 pb
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1D	LU0460388944	199 pb
db x-trackers CSI300 CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF*	1C	LU0781021950	199 pb
db x-trackers CSI300 MATERIALS UCITS ETF*	1D	LU0460390924	199 pb
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF*	1D	LU0460390338	199 pb
db x-trackers CSI300 REAL ESTATE UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	1C	LU0781022099	198 pb
db x-trackers CSI300 UTILITIES UCITS ETF*	1D	LU0488319582	199 pb
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF*	1D	LU0488319822	199 pb
db x-trackers CSI300 ENERGY UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	1C	LU0781022172	198 pb
db x-trackers CSI300 FINANCIALS UCITS ETF*	1D	LU0488320242	199 pb
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1D	LU0460389678	199 pb
db x-trackers CSI300 HEALTH CARE UCITS ETF*	1C	LU0781022339	199 pb
db x-trackers CSI300 TRANSPORTATION UCITS ETF*	1D	LU0460388274	199 pb
db x-trackers CSI300 INDUSTRIALS UCITS ETF*	1D	LU0488320671	199 pb
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR) (passé en DR le 26/09/16)	1C	LU0476289540	(2) pb
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	1C	LU0476289623	17 pb
db x-trackers MSCI INDONESIA INDEX UCITS ETF*	2C	LU0476289896	17 pb
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR) (passé en DR le 26/09/16)	1C	LU0486851024	0 pb
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*	1C	LU0490618542	(67) pb
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1D	LU0619016552	(67) pb
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF* (liquidé le 02/12/16)	1C	LU0489337005	52 pb
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	1C	LU0514695187	70 pb
db x-trackers MSCI INDIA INDEX UCITS ETF*	2C	LU0514695344	70 pb
db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF* (fusionné le 27/04/16)	1C	LU0540979720	(25) pb

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

**2. Ajustements des Conventions de swap négociées de gré à gré pour refléter les frais de réplification de l'indice (suite)**

Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Ajustement
db x-trackers MSCI WORLD CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF* (fusionné le 22/04/16)	1C	LU0540980066	(19) pb
db x-trackers MSCI WORLD ENERGY INDEX UCITS ETF* (fusionné le 22/04/16)	1C	LU0540980736	(50) pb
db x-trackers MSCI WORLD FINANCIALS INDEX UCITS ETF* (fusionné le 15/04/16)	1C	LU0540980140	(22) pb
db x-trackers MSCI WORLD HEALTH CARE INDEX UCITS ETF* (fusionné le 15/04/16)	1C	LU0540980223	(7) pb
db x-trackers MSCI WORLD INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF* (fusionné le 27/04/16)	1C	LU0540981387	(40) pb
db x-trackers MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF* (fusionné le 22/04/16)	1C	LU0540980496	(12) pb
db x-trackers MSCI WORLD MATERIALS INDEX UCITS ETF* (fusionné le 09/05/16)	1C	LU0540980819	(30) pb
db x-trackers MSCI WORLD TELECOM SERVICES INDEX UCITS ETF* (fusionné le 09/05/16)	1C	LU0540980579	(50) pb
db x-trackers MSCI WORLD UTILITIES INDEX UCITS ETF* (fusionné le 09/05/16)	1C	LU0540980652	(50) pb
db x-trackers MSCI EM ENERGY INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1C	LU0518622286	66 pb
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	1D	LU0592215825	32 pb
db x-trackers MSCI AC ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND YIELD INDEX UCITS ETF*	2D	LU0592216120	32 pb
db x-trackers MSCI EM CONSUMER DISCRETIONARY INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1C	LU0592216476	56 pb
db x-trackers MSCI EM CONSUMER STAPLES INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1C	LU0592216559	58 pb
db x-trackers MSCI EM ENERGY INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1C	LU0592216633	61 pb
db x-trackers MSCI EM FINANCIALS INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/2016)	1C	LU0592216807	61 pb
db x-trackers MSCI EM HEALTHCARE INDEX UCITS ETF*	1C	LU0592216989	60 pb
db x-trackers MSCI EM INDUSTRIALS INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1C	LU0592217011	51 pb
db x-trackers MSCI EM INFORMATION TECHNOLOGY INDEX UCITS ETF*	1C	LU0592217102	70 pb
db x-trackers MSCI EM MATERIALS INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1C	LU0592217284	57 pb
db x-trackers MSCI EM TELECOMMUNICATION SERVICES INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1C	LU0592217367	56 pb
db x-trackers MSCI EM UTILITIES INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1C	LU0592217441	56 pb
db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*	1C	LU0592217524	52 pb
db x-trackers MSCI EM EASTERN EUROPE INDEX UCITS ETF* (liquidé le 10/11/16)	1C	LU0592217870	46 pb
db x-trackers MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF*	1C	LU0659578925	42 pb
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	1C	LU0659579220	148 pb
db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF*	2C	LU0755277992	148 pb
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	1C	LU0659579147	164 pb
db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF*	2C	LU0755278701	164 pb

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

### 3. Plan d'épargne en actions français

Les Compartiments suivants sont admissibles à l'investissement dans le cadre d'un plan d'épargne en actions (« PEA ») : db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR), db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le Compartiment db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR) a respecté les critères d'admissibilité au PEA décrits dans le Code monétaire et financier français.

Au 20 avril 2016, les Compartiments db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR) ont respecté les critères d'admissibilité au PEA décrits dans le Code monétaire et financier français.

### 4. Détermination du Risque global

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

### 5. Événements marquants de l'exercice

1. Le 4 décembre 2015, la Société a informé les Actionnaires des compartiments db x-trackers DBLCI – OY BALANCED UCITS ETF\*, db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF\* et db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF\* que la méthodologie de chaque Indice de Référence des Compartiments, avec effet au 4 janvier 2016, a été amendée de telle sorte que, suivant la matière première, les contrats à terme ferme (« futures ») puissent avoir une date d'échéance allant jusqu'à 14 mois.

2. Le 22 février 2016, la Société a informé les Actionnaires à l'égard de tout Compartiment qui est un Compartiment à Réplication Indirecte ayant conclu des Swaps non financés, qu'elle a décidé de disposer de la flexibilité nécessaire pour conclure des Conventions de swap négociées de gré à gré avec des contreparties autres que Deutsche Bank AG, pourvu qu'il s'agisse de contreparties approuvées respectant les exigences imposées par la Société de Gestion et par les Réglementations. La liste desdites contreparties de swap sera publiée sur le site Internet de la Société (<http://www.etf.deutscheam.com>).

3. Le 16 mars 2016, la Société a informé les Actionnaires concernant la modification du nom de la Société de Gestion de « Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. » en « Deutsche Asset Management S.A. » et du nom du Gestionnaire d'Investissement de certains Compartiments de « Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH » en « Deutsche Asset Management Investment GmbH » le 17 mars 2016.

4. Le 19 juillet 2016, la Société a informé les Actionnaires du compartiment db x-trackers MSCI BANGLADESH IM INDEX UCITS ETF\* de certains changements dans la politique fiscale du Bangladesh, qui sont entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2016.

5. Le 10 août 2016, la Société a informé ses Actionnaires d'une modification apportée à la section « Investissements proscrits » du Prospectus qui concerne notamment le paragraphe 6.6 sur les restrictions d'emprunt, qui a pris effet le 12 septembre 2016.

6. Le 15 août 2016, la Société a informé les Actionnaires du compartiment db x-trackers MSCI PAKISTAN IM INDEX UCITS ETF\* de certains changements dans la politique fiscale du Pakistan, qui sont entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2016.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

db x-trackers\*\*

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

### 5. Événements marquants de l'exercice (suite)

7. Le 13 décembre 2016, la Société a informé ses Actionnaires de sa décision d'adapter le mode d'application de certaines définitions à chacune des journées du 27 décembre 2016 et du 2 janvier 2017, et de déclarer chacune desdites journées comme un jour qui ne constituera ni un Jour ouvrable ni un Jour de négociation.

8. Le 15 décembre 2017, la Société a informé ses Actionnaires de modifications apportées à certaines définitions, de l'introduction de nouvelles définitions dans le prospectus de la Société en relation avec la souscription et le rachat d'Actions et de changements de l'heure limite pour certains Compartiments, avec prise d'effet le 16 janvier 2017.

9. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, les catégories d'actions suivantes ont été retirées de la cote des bourses espagnoles (Madrid, Barcelone, Valencia et Bilbao) :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers LEVDAX® DAILY UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers MSCI EM ASIA INDEX UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS SHORT DAILY UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR), 1C	19 août 2016
db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR), 1C	19 août 2016
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR), 1C	19 août 2016
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR), 1D	19 août 2016
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR), 1C	19 août 2016
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR), 1D	19 août 2016
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR), 1C	19 août 2016
db x-trackers LPX MM® PRIVATE EQUITY UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR), 1C	19 août 2016
db x-trackers MSCI RUSSIA CAPPED INDEX UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers MSCI WORLD INDEX UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers S&P 500 2X INVERSE DAILY UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers SHORTDAX® X2 DAILY UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 BANKS UCITS ETF*, 1C	19 août 2016
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR), 1C	19 août 2016
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF*, 1C	19 août 2016

10. Pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, les catégories d'actions suivantes ont été retirées de la Borsa Italiana :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER BLOOMBERG UCITS ETF*, 2C	26 août 2016
db x-trackers MSCI EM EASTERN EUROPE INDEX UCITS ETF*, 1C	26 août 2016
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR), 1C	26 août 2016
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR), 1C	26 août 2016
db x-trackers DB COMMODITY BOOSTER LIGHT ENERGY BENCHMARK UCITS ETF*, 1C	26 août 2016

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



db x-trackers\*\*

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

### 5. Événements marquants de l'exercice (suite)

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers MSCI AFRICA TOP 50 INDEX UCITS ETF*, 1C	26 août 2016
db x-trackers HSI SHORT DAILY UCITS ETF*, 2C	26 août 2016
db x-trackers FTSE 100 SHORT DAILY UCITS ETF*, 1C	26 août 2016

11. Le 12 décembre 2016, la Société a informé les Actionnaires que les Compartiments suivants changeront de gestionnaire d'investissement, passant de State Street Global Advisors Limited à Deutsche Asset Management (UK) Limited, qui sous-délèguera certaines de ses fonctions de soutien opérationnel à Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited à compter des dates indiquées ci-dessous :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	13 janvier 2017
db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	20 janvier 2017
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	20 janvier 2017

12. Le 30 décembre 2016, la Société a informé ses Actionnaires que les Compartiments ci-après passeront d'un swap financé à un swap non financé à compter des dates indiquées ci-dessous :

Compartiment	Date de prise d'effet
db x-trackers EURO STOXX 50® SHORT DAILY UCITS ETF*	13 janvier 2017
db x-trackers SHORTDAX® DAILY UCITS ETF*	20 janvier 2017
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY UCITS ETF*	20 janvier 2017

### 6. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V

La Société de Gestion est une filiale de Deutsche Bank Group (« Deutsche Bank »). Les entités de Deutsche Bank fournissent une grande variété de produits et de services aux banques d'affaires, d'investissement et de détail ainsi qu'aux sociétés de gestion de patrimoine du monde entier. La société-mère de Deutsche Bank Group est Deutsche Bank AG.

Deutsche Bank AG est soumise à la Directive européenne relative aux exigences en fonds propres (CRD) et au Règlement sur les exigences en fonds propres (CRR) comme établissement de crédit et supervisée par la Banque centrale européenne. Deutsche Bank AG a mis en place une politique de rémunération qui s'applique à l'ensemble des salariés du Groupe Deutsche Bank (à l'exception de Postbank) ainsi que, par voie de conséquence, à la Société de Gestion. Pour plus d'informations sur le système de rémunération de Deutsche Bank Group, veuillez vous reporter au Rapport de rémunération de Deutsche Bank Group, qui est intégré au Rapport financier<sup>1</sup>.

#### Structure de gouvernance

Deutsche Bank AG est dirigée par son Directoire. Il est placé sous l'autorité du Conseil de surveillance qui a mis en place un Comité de contrôle des rémunérations (CCC). Ce comité est, entre autres, chargé de surveiller le système de rémunération des employés du Groupe et son caractère adéquat. Le Directoire de Deutsche Bank AG a instauré le Comité de rémunération des cadres dirigeants (SECC) qui a pour mission d'édicter des principes de rémunération durables, de formuler des recommandations sur les niveaux de rémunération et de garantir la bonne gestion et le contrôle des rémunérations. Un Directeur de la rémunération qui travaille pour Deutsche Bank Group a été également nommé. Il a pour mission de vérifier régulièrement et objectivement le caractère adéquat des systèmes de rémunération des salariés du groupe.

L'examen interne indépendant et central annuel du système de rémunération a abouti à la conclusion que sa conception est appropriée et à l'absence de graves irrégularités.

<sup>1</sup>Le dernier Rapport de rémunération est disponible à l'adresse ci-dessous : <https://www.db.com/cr/en/concrete-compensation-structures.htm>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

## 6. Informations sur les rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

### Structure de rémunération

Les salariés de Deutsche Bank Group et de la Société de Gestion sont assujettis aux normes et aux principes en matière de rémunération énoncés dans la Stratégie de rémunération et la Politique de rémunération du Groupe. Les deux politiques sont réexaminées tous les ans. Dans le cadre de la Stratégie de rémunération, Deutsche Bank Group, dont la Société de Gestion, applique une philosophie de Rémunération totale, qui comprend un salaire fixe et une rémunération variable.

En 2016, Deutsche Bank a mis en place une nouvelle politique de rémunération afin d'aligner plus étroitement la rémunération des employés sur les objectifs et la stratégie de Deutsche Bank, tout en la simplifiant. La nouvelle politique accorde par ailleurs plus d'importance au salaire fixe par rapport à la rémunération variable et vise à garantir un juste équilibre entre ces composantes.

Le salaire fixe est utilisé pour rémunérer les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle. Le niveau adéquat du salaire fixe est déterminé en référence aux rémunérations pratiquées sur le marché pour chaque poste, à des comparaisons internes et aux exigences réglementaires.

La rémunération variable présente l'avantage de pouvoir établir une distinction entre les résultats de chacun des salariés et de les motiver en instaurant des primes incitatives qui peuvent avoir une incidence positive sur la culture. Elle procure également de la flexibilité en termes de coûts. Dans le cadre de la nouvelle politique de rémunération, la part variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante du groupe » et la « Composante individuelle ».

L'un des principaux objectifs de la nouvelle politique de rémunération est de renforcer le lien entre la rémunération variable et les résultats du Groupe. Il a été ainsi décidé d'aligner la « Composante du groupe » directement pour les salariés avec les résultats obtenus par Deutsche Bank en vue de réaliser ses objectifs stratégiques. Pour évaluer les progrès réalisés, le Directoire de Deutsche Bank AG a décidé d'utiliser quatre Indicateurs clés de performance (KPI) qui sont des métriques importantes pour le profil de risque, de coûts et de recettes : le Common Equity Tier 1 (CET1) le ratio de fonds propres (« fully loaded »), le ratio d'endettement, base de coût ajustée (sans Postbank et les unités opérationnelles non stratégiques) et le rendement après impôt sur les capitaux propres tangibles (RoTE).

Selon l'éligibilité, la « Composante individuelle » est versée sous la forme d'une Rémunération variable individuelle ou d'une Récompense. Alors que la « Composante du groupe » est indexée sur les résultats du Groupe, la part variable individuelle tient compte de plusieurs facteurs financiers et non-financiers. Ceux-ci comprennent les résultats de la division concernée, les résultats individuels de l'employé, les comparaisons au sein du groupe de pairs de l'employé et les considérations relatives à la rétention. Le système de primes de récompense s'adresse aux salariés non concernés par une convention collective aux échelons les plus bas de la hiérarchie. Il permet de récompenser rapidement et en toute transparence les efforts importants réalisés par la population cible. Il y a généralement deux cycles de nomination par an.

La nouvelle politique de rémunération ne prévoit aucune garantie de versement d'une rémunération variable pour les salariés.

### Rémunération pour 2016

Deutsche Bank a mis en place une méthode efficace qui vise à garantir que le calcul de la Rémunération variable tient compte des performances ajustées du risque ainsi que de la position de capital de Deutsche Bank et de ses divisions. Le montant total de la Rémunération variable dépend principalement des (i) possibilités du Groupe (ce que Deutsche Bank peut accorder en vertu des réglementations) et (ii) de la stratégie du Groupe (ce que Deutsche Bank devrait accorder afin de verser une rémunération appropriée tout en garantissant la viabilité à long terme de la franchise).

Pour 2016, le Directoire de Deutsche Bank AG a décidé de n'accorder une Rémunération variable qu'à un nombre limité de salariés, compte tenu du contexte économique. Le Directoire a décidé que les dirigeants de Deutsche Bank (vice-présidents, directeurs et directeurs généraux) recevraient une « Composante du groupe », mais pas de « Composante individuelle ». Pour 2016, le Directoire de Deutsche Bank AG a fixé un objectif de réalisation de 50 % concernant les KPI de la « Composante du groupe ».

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

## 6. Informations sur les rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

### Identification des Preneurs de risques

Conformément à la Loi sur les organismes de placement collectif ainsi qu'aux orientations de l'European Securities and Markets Authority (« ESMA ») sur les politiques de rémunération saines en vertu de la Directive OPCVM V (2014/91/UE) (« OPCVM V »), la Société de Gestion a identifié les personnes qui ont un impact important sur son profil de risque (Preneurs de risque). Le versement d'au moins 40 % de la Rémunération variable des Preneurs de risques est différé. Au moins 50 % des deux, la part versée immédiatement et la part différée, sont octroyés sous la forme d'actions de Deutsche Bank ou d'instruments fondés sur des actions. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une parfaite prise en compte des risques a posteriori. Dans le cas où la Rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

### Informations sur les rémunérations versées par la Société de Gestion en 2016

Deutsche Asset Management S.A.		Remarque
Nombre d'employés (en équivalent temps plein) au 31 décembre 2016	138	
Rémunération totale	10 720 514 EUR	
Salaire fixe	10 359 685 EUR	
Rémunération variable	360 829 EUR	
Rémunération totale versée à la Haute direction <sup>1</sup>	894 775 EUR	<i>dont 494 459 EUR non payés par Deutsche Asset Management S.A.</i>
Rémunération totale versée aux autres Preneurs de risques	315 014 EUR	
Rémunération totale versée à des salariés des Fonctions de Contrôle	475 128 EUR	

<sup>1</sup> Par « Haute direction », il faut entendre les Membres du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Dans le cas où des Membres de la Haute direction reçoivent tout ou partie de leur rémunération d'autres sociétés du groupe Deutsche Bank, une telle rémunération est incluse dans le montant de la Rémunération totale. Les Membres du Conseil d'Administration sont également à considérer comme des administrateurs. À part les Membres de la Haute direction, aucun autre administrateur n'a été identifié

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

## 7. Jours non ouvrables

Le tableau ci-dessous indique les jours qui n'ont pas été considérés comme des Jours Ouvrables en raison de la fermeture de bourses importantes au regard des Compartiments et des Catégories d'Actions mentionnés.

Compartiment	ISIN	Catégorie d'Actions	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN	JUL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	LU0274209237	1C	1	-	25, 28	-	2,5,16, 30	23	-	29	19,22	-	1	26,27
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	LU1184092051	2C	1	-	25, 28	-	2,5,16, 30	23	-	29	19,22	-	1	26,27
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	LU1242369327	1D	1	-	25, 28	-	2,5,16, 30	23	-	29	19,22	-	1	26,27
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	LU0274209740	1C	1, 11	11	21, 25, 28	29	3,4,5, 16	23	18	11	19,22	10	1,3, 23	23,26, 27
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	LU0927735406	2D	1, 11	11	21, 25, 28	29	3,4,5, 16	23	18	11	19,22	10	1,3, 23	23,26, 27
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	LU0659580079	4C	1, 11	11	21, 25, 28	29	3,4,5, 16	23	18	11	19,22	10	1,3, 23	23,26, 27
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	LU0659580236	6C	1, 11	11	21, 25, 28	29	3,4,5, 16	23	18	11	19,22	10	1,3, 23	23,26, 27
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	LU0619016040	7C	1, 11	11	21, 25, 28	29	3,4,5, 16	23	18	11	19,22	10	1,3, 23	23,26, 27
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	LU0274211217	1D	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	3	1	26,27
db x-trackers EURO STOXX 50® UCITS ETF (DR)	LU0380865021	1C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	3	1	26,27
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR)	LU0274211480	1C	1	-	25, 28	-	5,16	23	18	-	-	3	1	23,26, 27
db x-trackers FTSE MIB UCITS ETF (DR)	LU0274212538	1D	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	LU0274221281	1D	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)	LU0943504760	1C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR) - Income	LU0292097234	1D	1	-	25, 28	-	2,5,16, 30	23	29	-	-	-	1	26,27
db x-trackers FTSE 250 UCITS ETF (DR)	LU0292097317	1D	1	-	25, 28	-	2,5,16, 30	23	29	-	-	-	1	26,27
db x-trackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (DR)	LU0292097747	1D	1	-	25, 28	-	2,5,16, 30	23	29	-	-	-	1	26,27
db x-trackers MSCI TAIWAN INDEX UCITS ETF (DR)	LU0292109187	1C	1	4,5,8,9, 10,11, 12,29	25, 28	4,5	2,5,16	9, 10,23	-	-	15,16	10	1	26,27
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	LU0292109344	1C	1, 25	8,9	25, 28	21	5,16,26	23	-	-	7	12	1,2, 15	26,27
db x-trackers MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF (DR)	LU0455009182	2C	1, 25	8,9	25, 28	21	5,16,26	23	-	-	7	12	1,2, 15	26,27
db x-trackers MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR)	LU0292100046	1C	1	8,9,10	1,25,28	13	5,16	6, 23	-	-	15,16	3	1	26,27
db x-trackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (DR)	LU0292109856	1C	1	8,9	25, 28	4	2,5,16	9, 23	-	-	16	10	1	26,27
db x-trackers EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DR)	LU0292095535	1D	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers SLI® UCITS ETF (DR)	LU0322248146	1D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	LU0322252338	1C	1, 26	8,9	25, 28	4, 25	2,5,16	13,23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers MSCI PACIFIC EX JAPAN INDEX UCITS ETF (DR)	LU0455009935	2C	1, 26	8,9	25, 28	4, 25	2,5,16	13,23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF (DR)	LU0328474803	1D	1, 26	-	25, 28	25	5,16	13,23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers STOXX® EUROPE 600 UCITS ETF (DR)	LU0328475792	1C	1	-	25, 28	-	2,5,16, 30	23	29	-	-	-	1	26,27

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

## 7. Jours non ouvrables (suite)

Compartiment	ISIN	Catégorie d'Actions	JAN	FÉV	MAR S	AVR	MAI	JUN	JUL	AOÛ T	SEPT	OCT	NOV	DÉC
db x-trackers CAC 40® UCITS ETF (DR)	LU0322250985	1D	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers MSCI EUROPE MID CAP INDEX UCITS ETF (DR)	LU0322253732	1C	1	-	25, 28	-	2,5,16,30	23	29	-	-	-	1	26,27
db x-trackers MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	LU0322253906	1C	1	-	25, 28	-	2,5,16,30	23	29	-	-	-	1	26,27
db x-trackers MSCI PAN-EURO INDEX UCITS ETF (DR)	LU0412624271	1C	1	-	25, 28	-	2,5,16,30	23	29	-	-	-	1	26,27
db x-trackers MSCI CANADA INDEX UCITS ETF (DR)	LU0476289540	1C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	1	26,27
db x-trackers MSCI MEXICO INDEX UCITS ETF (DR)	LU0476289466	1C	1	1	21, 24, 25, 28	-	5,16	23	-	-	16	-	1,2,21	12,26,27
db x-trackers MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF (DR)	LU0486851024	1C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (DR)	LU0489337690	1C	1	-	25, 28	-	2,5,16,30	23	29	-	-	-	1	26,27
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	LU0514695690	1C	1	8,9	25, 28	4	2,5,16	9, 23	-	-	16	10	1	26,27
db x-trackers MSCI CHINA INDEX UCITS ETF (DR)	LU0514695 856	2C	1	8,9	25, 28	4	2,5,16	9, 23	-	-	16	10	1	26,27
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	LU0514694370	1C	1,25	1,8,9	25, 28	-	2,5,16	23	31	-	12,16	3	1	12,26,27
db x-trackers MSCI MALAYSIA INDEX UCITS ETF (DR)	LU0514694537	2C	1,25	1,8,9	25, 28	-	2,5,16	23	31	-	12,16	3	1	12,26,27
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	LU0514694701	1C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	24	1	5,12,26, 27
db x-trackers MSCI THAILAND INDEX UCITS ETF (DR)	LU0514694966	2C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	24	1	5,12,26, 27
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	LU0592215403	1C	1	8,25	24, 25, 28	-	5,16	23	29	-	-	31	1, 30	26,27
db x-trackers MSCI PHILIPPINES IM INDEX UCITS ETF (DR)	LU0592215668	2C	1	8,25	24, 25, 28	-	5,16	23	29	-	-	31	1, 30	26,27
db x-trackers IBEX 35® UCITS ETF (DR)	LU0592216393	1C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers IBEX 35® UCITS ETF (DR)	LU0994505336	1D	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	LU0659578842	1C	1	8,9	25, 28	-	2,5,16	23	6	9	12	-	1	26,27
db x-trackers MSCI SINGAPORE IM INDEX UCITS ETF (DR)	LU0755279428	2C	1	8,9	25, 28	-	2,5,16	23	6	9	12	-	1	26,27
db x-trackers ATX UCITS ETF (DR)	LU0659579063	1C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	26	1	8,26,27
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	LU0846194776	1D	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	3	1	26,27
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	LU1127514245	1C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	3	1	26,27
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	LU1127516455	2C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	3	1	26,27
db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF (DR)	LU1215828218	3C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	3	1	26,27
db x-trackers EURO STOXX 50® EX FINANCIALS UCITS ETF (DR)	LU0835262626	1D	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	3	1	26,27
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	LU0838782315	1D	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	LU1221100792	2C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) - Income	LU1221102491	4C	1	-	25, 28	-	5,16	23	-	-	-	-	1	26,27
db x-trackers FTSE 100 UCITS ETF (DR)	LU0838780707	1C	1	-	25, 28	-	2,5,16,30	23	-	-	-	-	1	26,27

db x-trackers\*\*

Informations destinées aux actionnaires (non auditées) (suite)

**7. Jours non ouvrables (suite)**

Compartiment	ISIN	Catégorie d'Actions	JAN	FÉV	MAR S	AVR	MAI	JUN	JUIL	AOÛ T	SEPT	OCT	NOV	DÉC
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF (DR)	LU0839027447	1D	1,11	11	21,25,28	29	3,4,5,16	23	18	11	19,22	10	1,3,23	23,26,27
db x-trackers HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF (DR)	LU0875160326	1D	1,18	8,9,10,11,12,15	25,28	4	2,5,16,30	9,10,23	4	-	5,15,16	3,4,5,6,7,10	1,24	26,27
db x-trackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 INDEX UCITS ETF (DR)	LU1310477036	1D	1,18	8,9,10,11,12,15	25,28	4	2,5,16,30	9,10,23	4	-	5,15,16	3,4,5,6,7,10	1,24	23,26,27

\*\* Inclut des ETF synthétiques.